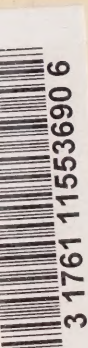


CAI
ER
-75R22

CAIER
-75R22



**Expansion
Économique
Régionale**

**Regional
Economic
Expansion**

DREE OFFICES

Applications for DREE development incentives and loan guarantees are processed at the following offices of the Department of Regional Economic Expansion, in the province where the project is to be located:

P.O. Box 8950 Ashley Building Peet Street ST. JOHN'S, Newfoundland A1B 3R9	(709)	722-7200
P.O. Box 1115 97 Queen Street CHARLOTTETOWN, P.E.I. C1A 7M8	(902)	892-8551
5th Floor Centennial Building 1645 Granville Street HALIFAX, Nova Scotia B3J 1X3	(902)	426-2018
P.O. Box 578 590 Brunswick Street FREDERICTON, New Brunswick E3B 5A6	(506)	454-9751
Suite 820 220 Grande Allée East QUEBEC CITY, Quebec G1R 2J1	(418)	694-4790
P.O. Box 247 Stock Exchange Tower 800 Victoria Square MONTREAL, Quebec H4Z 1E8	(514)	283-7907
P.O. Box 3348 Station "P" 233 South Court THUNDER BAY, Ontario P7B 2W6	(807)	344-6411
P.O. Box 981 400-185 Carlton Street WINNIPEG, Manitoba R3C 2V2	(204)	985-4090



Des renseignements sur le programme et des formules de demande sont aussi disponibles aux bureaux suivants du MEER:

Case postale 1210	770, rue Main	MONCTON, Nouveau-Brunswick	ELC 8P9	(506)	858-2813
4e Plancher	320 est, rue St-Germain	RIMOUSKI, Québec	G5L 1C2	(418)	723-9426
6e Plancher	Edifice Niagara	1300, rue Yonge	TORONTO, Ontario	M4T 1X3	
Pièce 506	Edifice Financier	230 - 22e rue	SASKATOON, Saskatchewan	S7K 0E9	
				(306)	242-7681
				(416)	966-6317

Room 970	(306)	525-9161
Avord Towers		
2002 Victoria Avenue		
REGINA, Saskatchewan		
S4P 2Y8		

Financial Building	(403)	425-7115
10621-100th Avenue		
EDMONTON, Alberta		
T5J 0B3		

Room 414	(604)	388-3401
Bank of Commerce Bldg.		
1175 Douglas Street		
VICTORIA, British Columbia		
V8W 2E1		

Information concerning the program and application forms are also available at the following Department of Regional Economic Expansion offices:

P.O. Box 1210	(506)	858-2813
770 Main Street		
MONCTON, New Brunswick		
E1C 8P9		

4th Floor	(418)	723-9426
320 St. Germain Street East		
RIMOUSKI, Quebec		
G5L 1C2		

6th Floor	(416)	966-6317
Niagara Building		
1300 Yonge Street		
TORONTO, Ontario		
M4T 1X3		

Room 506	(306)	242-7681
Financial Building		
230-22nd Street		
SASKATOON, Saskatchewan		
S7K 0E9		

Les demandes de subventions au développement et de garanties de prêts sont évaluées aux bureaux suivants du Ministère de l'expansion économique régionale, dans la province où le projet doit être réalisé:

Case postale 8950	Edifice Ashley	Rue Peet	ST-JEAN, Terre-Neuve	ALB 3R9
Case postale 1115	97, rue Queen	CHARLOTTETOWN, I.P.E.		CIA 7M8
5e Plancher	Edifice du Centenaire	1645, rue Granville	HALIFAX, Nouvelle-Ecosse	B3J 1X3
Case postale 578	590, rue Brunswick	FREDERICTON, Nouveau-Brunswick		E3B 5A6
Suite 820	220 est, Grande-Allée	QUEBEC, Québec		GIR 2J1
Case postale 247	Tour de la Bourse	800, Place Victoria	MONTREAL, Québec	H4Z 1E8
Case postale 3348	Station "P"	233, South Court	THUNDER BAY, Ontario	P7B 2W6
Case postale 981	400-185, rue Carlton	WINNIPEG, Manitoba		R3C 2V2
(709)	722-7200			
(902)	892-8551			
(902)	426-2018			
(506)	454-9751			
(418)	694-4790			
(514)	283-7907			
(807)	344-6411			
(204)	985-4090			

CAI
ER
-75R22

OFFICE CONSOLIDATION

of the

**REGIONAL DEVELOPMENT
INCENTIVES ACT**

1968-69, c. 56
amended by
1970-71, c. 10



NOTE

All persons making use of this consolidation are reminded that it has no parliamentary sanction; that the amendments have been embodied only for convenience of reference, and that the original Act and amendments thereto should be consulted for all purposes of interpreting and applying the law.

17-18 ELIZABETH II

CHAPTER 56

An Act to provide incentives for the development of productive employment opportunities in regions of Canada determined to require special measures to facilitate economic expansion and social adjustment

[Assented to 9th July, 1969]

Her Majesty, by and with the advice and consent of the Senate and House of Commons of Canada, enacts as follows:

SHORT TITLE

1. This Act may be cited as the *Regional Development Incentives Act*. Short title

INTERPRETATION

2. In this Act,
- | | Definitions |
|--|---|
| (a) "applicant" means an applicant for a development incentive or an applicant for a loan guarantee under this Act; | "Applicant" Rep. & new 1970-71, c. 10, s. 1(1) |
| (b) "approved capital costs" means the capital costs, as determined by the Minister, of | "Approved capital costs" Rep. & new 1970-71, c. 10, s. 1(1) |
| (i) establishing, expanding or modernizing a facility in respect of which a development incentive is authorized or a loan guarantee is authorized under this Act, or | |
| (ii) establishing a commercial facility in respect of which a loan guarantee is authorized under this Act; | |
| (c) "capital to be employed in the operation" means, in relation to the establishment or expansion of a facility, the aggregate of | "Capital to be employed in the operation" |
| (i) the approved capital costs, | |
| (ii) the value, as accepted by the Minister, of the fixed assets that are to be employed in the operation and that are not included in the approved capital costs, and | |
| (iii) such amount in respect of the working capital required for the purposes of the operation as is approved by the Minister; | |

"Commercial facility" New 1970-71, c. 10, s. 1(2)	(ca) "commercial facility" means the structures, machinery and equipment that constitute the necessary components of a commercial operation;
"Designated region"	(d) "designated region" means a region designated pursuant to section 3;
"Development incentive" Rep. & new 1970-71, c. 10, s. 1(3)	(e) "development incentive" means a primary development incentive, a secondary development incentive or a special development incentive described in section 4;
"Facility"	(f) "facility" means the structures, machinery and equipment that constitute the necessary components of a manufacturing or processing operation, other than an initial processing operation in a resource-based industry;
"Minister"	(g) "Minister" means the Minister of Regional Economic Expansion;
"Operation" Rep. & new 1970-71, c. 10, s. 1(4)	(h) "operation" means, <ul style="list-style-type: none"> (i) in relation to a facility, the manufacturing or processing operation of which the facility constitutes the necessary components, and (ii) in relation to a commercial facility, the commercial undertaking of which the commercial facility constitutes the necessary components; and
"Total capital costs" New 1970-71, c. 10, s. 1(4)	(i) "total capital costs" means <ul style="list-style-type: none"> (i) the approved capital costs, (ii) the value, as accepted by the Minister, of the fixed assets that are to be employed in the operation and that are not included in the approved capital costs, and (iii) the value, as accepted by the Minister, of the capitalized expenses incurred in bringing a new facility or commercial facility into commercial production or operation or in bringing an expanded or modernized facility into commercial production.

DESIGNATION OF REGIONS

Designation of regions 3. (1) Subject to subsection (2), the Governor in Council, after consultation with the government of any province or provinces, may for the purposes of this Act by order designate as a designated region, for the period set out in the order, any region, comprising the whole of that province or those provinces or any portion thereof not less than 5,000 square miles in size, that is determined to require special measures to facilitate economic expansion and social adjustment.

Criteria for designation (2) A region may be designated pursuant to subsection (1) only if the Governor in Council, upon the report of the Minister, is satisfied that

- (a) existing opportunities for productive employment in the region are exceptionally inadequate; and
- (b) the provision of development incentives under this Act for the establishment of new facilities or the expansion or modernization of existing facilities in the region will make a significant contribution to economic expansion and social adjustment within the region.

DEVELOPMENT INCENTIVES

Authorization of Incentives

4. Upon application therefor to the Minister by an applicant proposing to establish a new facility or to expand or modernize an existing facility in a designated region, the Minister may authorize the provision to the applicant, subject to this Act and upon such terms and conditions as are prescribed by the regulations, of

- (a) a primary development incentive by way of financial assistance to the applicant for the establishment, expansion or modernization of the facility;
- (b) in the case of a proposal to establish a new facility or to expand an existing facility to enable the manufacturing or processing of a product not previously manufactured or processed in the operation, a secondary development incentive by way of additional financial assistance to the applicant for the establishment of the new facility or the expansion of the existing facility for that purpose; and
- (c) a special development incentive by way of financial assistance to the applicant for the establishment, expansion or modernization of the facility.

Maximum Amounts

5. (1) The amount of a primary development incentive shall be based on the approved capital costs of establishing, expanding or modernizing the facility in respect of which the primary development incentive is authorized and shall not exceed

- (a) 20% of those approved capital costs, or
- (b) \$6,000,000,

whichever is the lesser amount.

(2) The amount of a secondary development incentive shall be based on the approved capital costs of establishing or expanding the facility in respect of which the secondary development incentive is authorized and on the number of jobs created directly in the operation and shall not exceed

- (a) 5% of those approved capital costs,
- (b) \$5,000 for each job determined by the Minister to have been created directly in the operation.

Maximum
special
development
incentive
Rep. & new
1970-71,
c. 10, s. 3

(3) The amount of a special development incentive shall be based

- (a) on the approved capital costs of establishing, expanding or modernizing the facility in respect of which the special development incentive is authorized, or
- (b) where such incentive is authorized in respect of a new facility or for the expansion of an existing facility to enable the manufacturing or processing of a product not previously manufactured or processed in the operation, on the approved capital costs of establishing or expanding the facility and on the number of jobs created directly in the operation,

and shall not exceed,

- (c) in a case to which paragraph (a) applies and to which paragraph (b) does not apply, 10% of those approved capital costs, or
- (d) in a case to which paragraph (b) applies,
 - (i) 10% of those approved capital costs,
 - plus
 - (ii) \$2,000 for each job determined by the Minister to have been created directly in the operation.

Maximum
incentive
or combined
incentive
in certain
cases
New
1970-71,
c. 10, s. 3

(4) No development incentive or combination of development incentives authorized in respect of a new facility or for the expansion of an existing facility to enable the manufacturing or processing of a product not previously manufactured or processed in the operation shall exceed the lesser of

- (a) \$30,000 for each job determined by the Minister to have been created directly in the operation, and
- (b) $\frac{1}{2}$ of the capital to be employed in the operation.

Determination of Amount of Incentive

Criteria for
determining
amount of
incentive

6. Subject to this Act, the Minister may authorize the provision of a development incentive in the maximum amount provided for by this Act or in any lesser amount, and in determining whether to authorize the provision of a development incentive in the maximum amount so provided for or in any lesser amount, the Minister shall take into consideration the following factors:

- (a) the extent of the contribution that the establishment, expansion or modernization of the facility would make to economic expansion and social adjustment in the designated region;
- (b) the probable cost to provincial, municipal or other public authorities of providing services or utilities required for or in connection with the facility;

- (c) the amount or present value of any federal, provincial or municipal assistance given or to be given, other than under this Act, in respect of the establishment, expansion or modernization of the facility;
- (d) the probable cost of preventing or eliminating any significant air, water or other pollution that could result from the establishment, expansion or modernization of the facility;
- (e) in the case of any proposal to establish or expand a facility constituting the necessary components of a processing operation, whether the resources to be exploited would be adequate, on a sustained-yield basis, to support the facility together with existing facilities that utilize the same resources; and
- (f) such other factors relating to the economic and social benefits and costs of the facility as the Minister considers relevant.

Ineligible Facilities

7. (1) No development incentive may be authorized under this Act for the establishment, expansion or modernization of any facility if, in the opinion of the Minister,

- (a) it is probable that the facility would be established, expanded or modernized without the provision of such an incentive; or
- (b) the establishment, expansion or modernization of the facility would not make a significant contribution to economic expansion and social adjustment within the designated region.

(2) No development incentive may be authorized under this Act for the establishment, expansion or modernization of any facility the capital costs of which would not, in the opinion of the Minister, exceed such minimum amount as is prescribed by the regulations.

Limiting Provisions

8. (1) In calculating the amount of any development incentive for the establishment, expansion or modernization of any facility, there may be included in the approved capital costs of establishing, expanding or modernizing the facility any capital expenditures made by the applicant to provincial, municipal or other public authorities for the provision of services or utilities required for or in connection with the facility, if the Minister is of the opinion that the expenditures were reasonably and responsibly made, but no such expenditures shall be so included in excess of 20% of the total amount of the approved

capital costs of establishing, expanding or modernizing the facility, after deducting from those approved capital costs all federal, provincial and municipal grants or other financial assistance made or to be made in connection therewith or for which the applicant would ordinarily have been eligible by reason of the establishment, expansion or modernization of the facility.

Limitation
re capital
to be
employed in
the operation

(2) In calculating the amount of any secondary development incentive for the expansion of any facility, there may be included in the capital to be employed in the operation only such part of that capital as is to be employed in connection with the manufacturing or processing of a product not previously manufactured or processed in the operation.

Prior
contractual
commitment

9. (1) No development incentive may be authorized under this Act for the establishment, expansion or modernization of a facility for which a contractual commitment was made, whether or not the commitment remains in force, before

(a) the 1st day of July, 1969, or

(b) the day on which an application for the development incentive is received by the Minister,

whichever is the later date.

Exception

(2) Notwithstanding subsection (1), where an application for a development incentive is received by the Minister before the 1st day of January, 1970 in respect of a facility for which a contractual commitment was made on or after the 1st day of July, 1969, provision of the development incentive may be authorized and the development incentive may be paid in accordance with this Act as if the contractual commitment had not so been made.

Time
limitation
Amended
1970-71,
c. 10, s. 4(1)

(3) No primary development incentive or secondary development incentive may be provided under this Act

(a) for the establishment of a facility that is not brought into commercial production until after the 31st day of December, 1976; or

(b) in the case of the expansion or modernization of a facility, if the expanded or modernized facility is not brought into commercial production until after the 31st day of December, 1976.

Idem
New
1970-71,
c. 10, s. 4(2)

(3a) No special development incentive may be provided under this Act

(a) for the establishment of a facility that is not brought into commercial production until after the 31st day of December, 1973, or

- (b) in the case of the expansion or modernization of a facility, if the expanded or modernized facility is not brought into commercial production until after the 31st day of December, 1973,

unless, in the opinion of the Minister, the facility or the expanded or modernized facility was not brought into commercial production until after the 31st day of December, 1973 for reasons beyond the control of the applicant.

(3b) No development incentive may be provided under this Insurance Act unless, at the request of the Minister or at such times as are provided by the regulations, the applicant therefor provides to the Minister evidence that the facility in respect of which the development incentive is authorized is insured to the satisfaction of the Minister or in accordance with the regulations.

(4) No development incentive may be authorized for the modernization of any facility in respect of which a development incentive has previously been authorized under this Act.

PAYMENT OF INCENTIVES

10. When the Minister is satisfied that a facility for the establishment, expansion or modernization of which a development incentive has been authorized, the amount of which was based on

- (a) the approved capital costs of establishing, expanding or modernizing the facility, or
- (b) the approved capital costs of establishing or expanding the facility and the number of jobs created directly in the operation,

has been brought into commercial production or, in the case of a facility for the expansion or modernization of which a development incentive has been authorized, the expanded or modernized facility has been brought into commercial production, the Minister shall pay to the applicant an amount on account of the development incentive not exceeding 80% of the amount estimated by the Minister to be the amount of the development incentive, and the remainder of the incentive shall be paid in such amounts and within such period,

- (c) not longer than 30 months from the day the facility or the expanded or modernized facility was brought into commercial production, in a case to which paragraph (a) applies and to which paragraph (b) does not apply, or
- (d) not longer than 42 months from the day the facility or the expanded facility was brought into commercial production, in a case to which paragraph (b) applies,

as are prescribed by the regulations.

Where
region
ceases to be
designated

11. Where, before a facility for the establishment of which a development incentive was authorized is brought into commercial production or, in the case of a facility for the expansion or modernization of which a development incentive was authorized, before the expanded or modernized facility is brought into commercial production, the region in which the facility or the expanded or modernized facility is or is to be situated ceases to be a designated region, no amount on account of the development incentive shall be paid under this Act

Rep. & new
1970-71,
c. 10, s. 6

- (a) unless the facility or the expanded or modernized facility is brought into commercial production within 18 months after the region ceases to be a designated region; or
- (b) in any other case, unless the Minister is satisfied that
 - (i) substantial progress was made in establishing, expanding or modernizing the facility before the region ceased to be a designated region, and
 - (ii) after the region ceased to be a designated region, the establishment, expansion or modernization of the facility was completed with all reasonable speed.

TAX PROVISIONS

Incentive
exempt from
income tax

12. An amount payable to an applicant on account of a development incentive under this Act is exempt from income tax.

MANPOWER SERVICES

Condition
respecting
utilization
of manpower
services

13. (1) It is a condition precedent to the payment of any amount on account of a development incentive that the applicant will keep the Department of Manpower and Immigration (in this section referred to as "the Department") informed of the manpower vacancies and requirements of the applicant in the designated region in which the facility for the establishment, expansion or modernization of which the development incentive was authorized is or is to be situated, and that the applicant will further from time to time, at the request of the Department or as required by the regulations,

- (a) discuss with the Department the long-term plans of the applicant for the recruitment and training of employees in the designated region; and
- (b) participate in and cooperate with the Department in respect of any programs of the Department related to employment counselling, placement and manpower adjustment, mobility and training.

Duration of
condition

(2) The condition prescribed by this section shall be effective for the period ending on the day the final payment on account of the development incentive is made or the 31st day of December, 1976, whichever is later.

LOAN GUARANTEES
(*New 1970-71, c. 10, s. 7*)

13A. (1) Upon application therefor to the Minister by an applicant proposing to

- (a) establish a new facility or to expand or modernize an existing facility, or
- (b) establish a commercial facility,

the Minister may, with the concurrence of the Minister of Finance, subject to this Act and upon such terms and conditions as are prescribed by the regulations, authorize the guarantee by Her Majesty in right of Canada of the repayment by the applicant of a proportion of any loan made to him in respect of the establishment, expansion or modernization of the facility or the establishment of the commercial facility and the payment of interest by the applicant on the proportion of the loan so guaranteed.

(2) No loan guarantee may be authorized under this Act in respect of the establishment of a new facility or the expansion or modernization of an existing facility unless

- (a) a development incentive
 - (i) has been or could be authorized under this Act for the establishment of the facility or the expansion or modernization thereof, or
 - (ii) could not be authorized under this Act for the establishment of the facility or the expansion or modernization thereof by reason only that the Minister is of the opinion that the facility could be established, expanded or modernized without the provision of a development incentive; and
- (b) the Minister is of the opinion that

- (i) the applicant could not obtain sufficient financing on reasonable terms for the establishment of the facility or the expansion or modernization thereof without such guarantee, and
- (ii) in the case of the establishment of a new facility, it will be brought into commercial production on or before the 31st day of December, 1976 and, in the case of the expansion or modernization of a facility, the expanded or modernized facility will be brought into commercial production on or before that date.

(3) No loan guarantee may be authorized under this Act in respect of the establishment of a commercial facility unless

- (a) the commercial services to be provided are of a class prescribed by the regulations and the facility will be located within an area prescribed by the regulations for the purposes of this section that is within a designated region; and

(b) the Minister is of the opinion that

- (i) the establishment of the commercial facility would make a significant contribution to economic expansion and social adjustment within the designated region,
- (ii) the capital costs of the commercial facility will exceed such minimum amount as is prescribed by the regulations,
- (iii) the applicant could not obtain sufficient financing on reasonable terms for the establishment of the commercial facility without such guarantee, and
- (iv) the commercial facility will be brought into commercial operation on or before the 31st day of December, 1976.

Maximum
loan a pro-
portion
of which
may be
guaranteed
New
1970-71,
c. 10, s. 7

(4) No loan guarantee may be authorized under this Act where the amount of the loan to the applicant exceeds 80% of the amount estimated by the Minister to be the total capital costs of establishing, expanding or modernizing the facility or of establishing the commercial facility in respect of which the loan is made minus an amount estimated by the Minister to be the aggregate of any development incentive and all other federal, provincial and municipal grants or other financial assistance given or to be given in connection therewith or for which the applicant would ordinarily have been eligible by reason of the establishment, expansion or modernization of the facility or of the establishment of the commercial facility.

Insurance
New
1970-71,
c. 10, s. 7

(5) A loan guarantee authorized under this Act ceases to be of any force or effect if the lender by whom the loan was made fails to provide to the Minister, at his request or at such times as are provided by the regulations, evidence that the facility or commercial facility in respect of which the guaranteed loan was made is insured to the satisfaction of the Minister or in accordance with the regulations.

GENERAL

Limitations
on
agreements
under the
*Government
Organization
Act, 1969*

14. Where, in the opinion of the Minister, a development incentive could be provided under this Act in respect of an undertaking referred to in subsection (1) of section 28 of the *Government Organization Act, 1969*, notwithstanding anything in that section

- (a) an agreement providing for a guarantee described in paragraph (a) of subsection (1) of that section may be entered into only if, in the opinion of the Minister, the approved capital costs of the undertaking would exceed
 - (i) \$75,000 for each job that the Minister estimates would be created directly in the undertaking, or

- (ii) \$30,000,000; and
- (b) no agreement providing for a payment described in paragraph (b) or (c) of subsection (1) of that section may be entered into in respect of the undertaking.

REGULATIONS

- 15. The Governor in Council may make regulations** Regulations
- (a) defining for the purposes of this Act the expressions Rep. & new
1970-71,
c. 10, s. 8(1) "manufacturing or processing operation", "initial processing operation", "resource based industry" and "commercial operation";
 - (b) prescribing, for any designated region or for any class of manufacturing or processing operation, an amount less than the maximum amount of a development incentive provided for by this Act, which lesser amount shall, in relation to that region or any manufacturing or processing operation of that class, be deemed to be the maximum amount provided for by this Act;
 - (ba) prescribing any one or more development incentives that New
1970-71,
c. 10, s. 8(2) may not be authorized by the Minister in respect of facilities within a designated region or regions prescribed for the purposes of this paragraph;
 - (c) prescribing classes of fixed assets the value of which may Rep. & new
1970-71,
c. 10, s. 8(2) be included in the capital to be employed in the operation or in the total capital costs of a facility or commercial facility;
 - (d) respecting the determination of Rep. & new
1970-71,
c. 10, s. 8(2)
 - (i) the working capital required for the purposes of any class of operation, and
 - (ii) the capitalized expenses incurred in bringing a new facility or commercial facility into commercial production or operation or in bringing an expanded or modernized facility into commercial production;
 - (e) for determining whether a product is a product not previously manufactured or processed in an operation;
 - (f) respecting the determination of the amount or present Rep. & new
1970-71,
c. 10, s. 8(3) value of any federal, provincial or municipal assistance given or to be given in respect of a facility or commercial facility;
 - (fa) prescribing terms and conditions on which a guarantee by New
1970-71,
c. 10, s. 8(3) Her Majesty in right of Canada may be authorized pursuant to section 13A, including terms and conditions relating to the payment to Her Majesty by any lender of a guarantee fee;

New
1970-71,
c. 10, s. 8(3)

(fb) prescribing the maximum proportion of any loan the repayment of which and the payment of interest on which may be guaranteed pursuant to section 13A;

New
1970-71,
c. 10, s. 8(3)

(fc) prescribing the nature and extent of the insurance to be maintained in force on any facility in respect of which a development incentive is authorized or on any facility or commercial facility in respect of which a loan guarantee is authorized under this Act and the times at which evidence of such insurance shall be provided to the Minister;

(g) respecting the determination of any matter that under this Act is to be determined by the Minister;

(h) respecting any other matter or thing that under this Act is to be prescribed by the regulations; and

(i) generally for carrying into effect the purposes and provisions of this Act.

REGIONAL DEVELOPMENT INCENTIVES

BOARD

(New 1970-71, c. 10, s. 9)

Board to be
established
New
1970-71,
c. 10, s. 9

15A. The Minister shall establish a Board to advise him with regard to the administration of this Act.

16. The Minister shall, within forty days after the coming into force of this Act and monthly thereafter, or, if Parliament is not then sitting, on any of the first five days thereafter that Parliament is sitting, submit to Parliament a report respecting the administration of this Act.

AMENDMENTS TO AREA DEVELOPMENT INCENTIVES ACT

1965, c. 12;
1966-67, c. 6

17. (1) Subsection (2) of section 9 of the *Area Development Incentives Act* is repealed and the following substituted therefor:

No grants
in new
designated
areas

“(2) No development grant may be authorized under this Act for the establishment or expansion of a facility in an area that becomes a designated area after the coming into force of the *Regional Development Incentives Act*.

Time limited
for applica-
tion for
grants

(3) No development grant may be authorized under this Act unless the application for the grant is received by the Minister before the 1st day of January, 1970.

Time limited
for grants

(4) No development grant shall be made under this Act

(a) for the establishment of a facility that is not brought into commercial production until after the 31st day of March, 1971, or

(b) in the case of the expansion of a facility, if the expanded facility is not brought into commercial production until after the 31st day of March, 1971,

unless, in the opinion of the Minister, the facility or the expanded facility was not brought into commercial production until after the 31st day of March, 1971 for reasons beyond the control of the applicant."

(2) Section 10 of the *Area Development Incentives Act* is amended by adding thereto the following subsection:

"(2) Notwithstanding subsection (1), where an applica- Exception
tion for a development grant is received by the Minister
before the 1st day of January, 1970 in respect of a facility
in an area that ceases to be a designated area on or after
that date, payment of the development grant may be
authorized and the development grant may be made in
accordance with this Act as if the area had continued to be
a designated area."

COMMENCEMENT

***18.** This Act shall come into force on a day to be fixed by ^{Coming into} proclamation. _{force}

*Note: Proclaimed in force August 7, 1969. (Can. Gaz. Part I, Vol. CIII, No. 33, p. 1998.)

qu'après le 31 mars 1971 pour des raisons ne dépendant pas du requérant.»

(2) L'article 10 de la *Loi stimulant le développement de certaines régions* est modifié par l'adjonction du paragraphe suivant :

«(2) Nonobstant le paragraphe (1), lorsqu'une demande d'octroi de développement est reçue par le Ministre avant le 1^{er} janvier 1970 pour une installation sise dans une région qui cesse d'être une région désignée à cette date ou par la suite, le paiement de l'octroi de développement peut être autorisé en conformité de la présente loi comme si la région avait continué d'être une région désignée.»

ENTRÉE EN VIGUEUR

*18. La présente loi entrera en vigueur à une date qui sera fixée par proclamation.

pour tout établissement ou établissement commercial pour lequel une garantie de prêt est autorisée en vertu de la présente loi, et les époques auxquelles la preuve de cette assurance doit être fournie au Ministère;

g) concernant la détermination de toute question qui, en vertu de la présente loi, doit être déterminée par le Ministère;

h) prescrivant toute autre chose qui, en vertu de la présente loi, doit être prescrite par les règlements; et

i) en général, pour la réalisation des fins de la présente loi et l'application de ses dispositions.

CONSEIL DES SUBVENTIONS AU DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL

(Ajouté, 1970-71, c. 10, art. 9)

15A. Le Ministère doit établir un Conseil chargé de lui donner des avis relativement à l'application de la loi.

Établis-
ment d'un
Conseil
Ajouté
1970-71,
c. 10, art. 9

16. Le Ministère doit, dans les quarante jours qui suivent l'entrée en vigueur de la présente loi et chaque mois par la suite, ou, si le Parlement ne siège pas alors, l'un des cinq premiers jours où il siège par la suite, soumettre au Parlement un rapport sur l'application de la présente loi.

MODIFICATIONS À LA LOI STIMULANT LE DÉVELOPPEMENT DE CERTAINES RÉGIONS

17. (1) Le paragraphe (2) de l'article 9 de la *Loi stimulant le développement de certaines régions* est abrogé et remplacé par ce qui suit:

1965, c. 12;
1966-67, c. 6

«(2) Aucun octroi de développement ne peut être autorisé en vertu de la présente loi pour l'établissement ou l'agrandisse-
ment d'une installation dans une région qui devient une région désignée après l'entrée en vigueur de la *Loi sur les subventions au développement régional*.

Aucun octroi
dans les
nouvelles
régions dé-
signées

(3) Aucun octroi de développement ne peut être autorisé en vertu de la présente loi à moins que la demande d'octroi ne soit reçue par le Ministère avant le 1^{er} janvier 1970.

Limitation
du délai
pour deman-
der des
octrois
Limitation
du délai
d'attribution
des octrois

(4) Aucun octroi de développement ne doit être accordé en vertu de la présente loi

a) pour l'établissement d'une installation qui n'est mise en exploitation commerciale qu'après le 31 mars 1971,

b) dans le cas de l'agrandissement d'une installation, si l'installation agrandie n'est mise en exploitation commerciale qu'après le 31 mars 1971,

à moins que, de l'avis du Ministère, l'installation ou l'installa-
tion agrandie n'ait été mise en exploitation commerciale

15. Le gouverneur en conseil peut établir des règlements
 - a) définissant, aux fins de la présente loi, les expressions Ab. et temp. «entreprise de fabrication ou de transformation», «étape c. 10, 1970-71, art. 8(1) de transformation initiale», «industrie basée sur une ressource naturelle» et «entreprise commerciale»;
 - b) prescrivant, pour une région désignée ou une catégorie d'entreprises de fabrication ou de transformation et pour tenir lieu du montant maximal d'une subvention au développement, prévu par la présente loi, un montant inférieur;
 - ba) spécifiant une ou plusieurs subventions au développement qui ne peuvent être autorisées par le Ministre pour des c. 10, 1970-71, art. 8(2) établissements dans une ou plusieurs régions désignées art. 8(2) prescrites aux fins du présent alinéa;
 - c) spécifiant les catégories d'immobilisations dont la valeur Ab. et temp. c. 10, 1970-71, art. 8(2) peut être incluse dans le capital affecté à l'entreprise ou c. 10, 1970-71, art. 8(2) dans le coût d'immobilisation total d'un établissement ou d'un établissement commercial;
 - d) réglant la détermination
 - (i) du fonds de roulement requis aux fins de toute c. 10, 1970-71, art. 8(2) catégorie d'entreprises, et
 - (ii) des dépenses immobilisées supportées pour mettre en exploitation commerciale un nouvel établissement, un nouvel établissement commercial, ou un établissement ment agrandi ou modernisé;
 - e) déterminant quand un produit doit être considéré comme produit non antérieurement fabriqué ou transformé dans une entreprise;
 - f) concernant la détermination du montant ou de la valeur Ab. et temp. c. 10, 1970-71, art. 8(2) actuelle de toute aide fédérale, provinciale ou municipale fournie ou à fournir pour un établissement ou un établissement commercial;
 - fa) prescrivant les modalités selon lesquelles une garantie par Ajouté c. 10, 1970-71, art. 8(2) Sa Majesté du chef du Canada peut être autorisée en application de l'article 13A, notamment les modalités relatives au paiement par tout prêteur d'un droit de garantie à Sa Majesté;
 - fb) spécifiant la fraction maximale de tout prêt qui peut être Ajouté c. 10, 1970-71, art. 8(2) assortie, en application de l'article 13A, d'une garantie visant son remboursement ou le paiement de l'intérêt y art. 8(3) afférent;
 - fc) prescrivant la nature et l'étendue de l'assurance qui doit être maintenue en vigueur pour tout établissement pour lequel une subvention au développement est autorisée ou art. 8(3) c. 10, 1970-71, art. 8(3).

- (iii) que le coût d'immobilisation de l'établissement commercial dépasserait le montant minimum prescrit par les règlements,
- (iii) que le requérant ne pourrait, sans cette garantie, obtenir un financement suffisant à des conditions raisonnables pour l'implantation de l'établissement commercial, et
- (iv) que l'établissement commercial sera mis en exploitation commerciale au plus tard le 31 décembre 1976.
- (4) L'attribution d'une garantie de prêt ne peut être autorisée en vertu de la présente loi lorsque le montant du prêt au requérant dépasse 80% du montant obtenu en soustrayant, du montant qui correspond, d'après l'estimation du Ministère, au coût d'immobilisation total afférent à l'implantation, l'agrandissement ou la modification de l'établissement pour lequel le prêt est consenti, un montant qui correspond, d'après l'estimation du Ministère, au total de toute subvention au développement et de toutes les autres formes de subventions fédérales, provinciales et municipales ou autre aide financière accordées ou devant être accordées à ce propos ou que le requérant aurait normalement pu obtenir du fait soit de l'implantation, de l'agrandissement ou de la modernisation de l'établissement, soit de l'implantation de l'établissement commercial.
- (5) Une garantie de prêt autorisée en vertu de la présente loi cesse d'avoir force ou effet si le prêteur qui a consenti le prêt omet de fournir au Ministère, à sa demande ou aux époques prévues par les règlements, la preuve que l'établissement ou l'établissement commercial pour lequel le prêt garanti a été consenti est assuré à la satisfaction du Ministère ou en conformité des règlements.
- DISPOSITIONS GÉNÉRALES
14. Lorsque, de l'avis du Ministère, une subvention au développement pourrait être attribuée en vertu de la présente loi pour une entreprise mentionnée au paragraphe (1) de l'article 28 de la Loi de 1969 sur l'organisation du gouvernement, nonobstant toute disposition de cet article,
- (a) un accord prévoyant une garantie visée à l'alinéa a) du paragraphe (1) de cet article, ne peut être conclu que si, de l'avis du Ministère, le coût d'immobilisation approuvé de l'entreprise dépassait
- (i) \$75,000 pour chaque emploi qui serait, selon l'estimation du Ministère, créé directement dans l'entreprise, ou
- (ii) \$30,000,000; et
- b) aucun accord prévoyant un paiement visé aux alinéas b) ou c) du paragraphe (1) de cet article ne peut être conclu relativement à l'entreprise.

Limitations
relatives aux
accords en
vertu de la
Loi de 1969
sur l'organi-
sation du
gouvernement

Assurance
Ajoutée
1970-71,
c. 10, art. 7

Maximum
du prêt
dont une
fraction
peut être
garantie
Ajoutée
1970-71,
c. 10, art. 7

les règlements, autoriser la garantie, par Sa Majesté du chef du Canada, du remboursement par le requérant d'une fraction de tout prêt qui lui est consenti pour l'implantation, l'agrandissement ou la modernisation de l'établissement commercial, et du paiement par le requérant de l'intérêt sur la fraction du prêt ainsi garanti.

(2) L'attribution d'une garantie de prêt ne peut être autorisée en vertu de la présente loi pour l'implantation d'un nouvel établissement ni pour l'agrandissement ou la modernisation d'un établissement existant sauf

c. 10, art. 7

a) si une subvention au développement

(i) a été ou pourrait être autorisée en vertu de la présente loi pour l'implantation de l'établissement ou pour l'agrandissement ou la modernisation de celui-ci, ou

(ii) ne pourrait être autorisée en vertu de la présente loi pour l'implantation de l'établissement ou pour l'agrandissement ou la modernisation de celui-ci du seul fait que le Ministre est d'avis que l'établissement pourrait être implanté, agrandi ou modernisé sans l'attribution d'une subvention au développement;

b) si le Ministre est d'avis

(i) que le requérant ne pourrait pas, sans cette garantie, obtenir un financement suffisant à des conditions raisonnables pour l'implantation de l'établissement ou pour l'agrandissement ou la modernisation de celui-ci, et,

(ii) dans le cas de l'implantation d'un nouvel établissement, que ce dernier sera mis en exploitation commerciale au plus tard le 31 décembre 1976 et, dans le cas de l'agrandissement ou de la modernisation d'un établissement, que l'établissement agrandi ou modernisé sera mis en exploitation commerciale au plus tard à cette date.

(3) L'attribution d'une garantie de prêt ne peut être autorisée en vertu de la présente loi pour l'implantation d'un établissement commercial à moins

Établissements
commerciaux exclus
Ajouté
c. 10, art. 7

a) que les services commerciaux devant être fournis ne soient d'une catégorie prescrite par les règlements et c. 10, art. 7

que l'établissement ne doive être situé dans une zone prescrite par les règlements aux fins du présent article et se trouvant dans une région désignée, et

b) que le Ministre ne soit d'avis

(i) que l'implantation de l'établissement commercial contribuerait notablement à l'expansion économique et au relèvement social dans la région désignée,

- b) dans tout autre cas, à moins que le Ministre ne soit convaincu
- (i) qu'un progrès important a été fait dans l'implantation, l'agrandissement ou la modernisation de l'établissement avant que la région n'ait cessé d'être une région désignée, et
- (ii) que, après que la région a cessé d'être une région désignée, l'implantation, l'agrandissement ou la modernisation de l'établissement ont été terminés avec toute la diligence raisonnable.

FISCALITÉ

12. Un montant payable à un requérant à valoir sur une subvention au développement en vertu de la présente loi est exempté d'impôt sur le revenu.

La subvention est exemptée d'impôt sur le revenu

13. (1) Comme condition préalable au paiement de tout montant à valoir sur une subvention au développement, le requérant doit s'engager envers le ministre de la Main-d'œuvre et de l'Immigration (appelé au présent article «le Ministre») à le tenir au courant des emplois vacants et des besoins de main-d'œuvre du requérant dans la région désignée là où est ou là où doit être situé l'établissement pour l'implantation, l'agrandissement ou la modernisation duquel la subvention au développement a été autorisée, et le requérant doit en outre s'engager, à la demande du Ministre ou comme l'exigent les règlements,
- a) à discuter, à l'occasion, avec le Ministre, les projets à long terme du requérant pour le recrutement et la formation d'employés dans la région désignée; et
- b) à participer et collaborer, à l'occasion, avec le Ministre, aux programmes de celui-ci qui ont trait à l'orientation, au placement, au recyclage, à la mobilité et à la formation professionnelle de la main-d'œuvre.

Condition relative à l'utilisation des services de main-d'œuvre

- (2) La condition prescrite par le présent article s'applique à une période qui se termine le jour du dernier paiement à valoir sur la subvention au développement ou le 31 décembre 1976, en prenant celle des deux dates qui est postérieure à l'autre.

Durée de la condition

GARANTIES DE PRÊTS

- 13a. (1) Sur demande à cette fin présentée au Ministre par un requérant qui se propose
- a) d'implanter un nouvel établissement ou d'agrandir ou moderniser un établissement existant, ou
- b) d'implanter un établissement commercial,

Garanties de prêts Ajouté 1970-71, c. 10, art. 7

le Ministre peut, avec l'assentiment du ministre des Finances, sous réserve de la présente loi et selon les modalités que prescrivent

(3b) L'attribution d'une subvention au développement n'est Assurée pas permise en vertu de la présente loi à moins que, à la demande du Ministère ou aux époques prévues par les règlements, le requérant d'une telle subvention ne fournisse au Ministère la preuve que l'établissement pour lequel la subvention est autorisée est assuré à la satisfaction du Ministère ou en conformité des règlements.

(4) L'attribution d'une subvention au développement ne peut être autorisée pour la modernisation d'un établissement pour lequel une subvention au développement a été antérieurement autorisée nise en vertu de la présente loi.

10. Lorsque le Ministère est convaincu qu'a été mis en exploitation commerciale un établissement pour l'implantation duquel ou des subventions au développement ont été autorisées une subvention au développement, dont le montant était fondé sur le coût d'immobilisation approuvé de l'implantation, de l'agrandissement ou de la modernisation de l'établissement, sur le coût d'immobilisation approuvé de l'implantation ou de l'agrandissement de l'établissement de l'implantation

b) sur le coût d'immobilisation approuvé de l'implantation ou de l'agrandissement de l'établissement et sur le nombre des emplois créés directement dans l'entreprise,

il doit payer au requérant, à valoir sur cette subvention au développement, un montant ne dépassant pas 80% du montant estimatif de la subvention tel qu'il le détermine; et le reste doit être réglé au moyen de versements et dans le délai que prescrivent les règlements, lequel délai ne doit pas dépasser

c) trente mois à compter du jour de la mise en exploitation commerciale de l'établissement ou de l'agrandissement ou modernisé, dans un cas auquel s'applique l'alinéa a) et ne s'applique pas l'alinéa b), ou

d) quarante-deux mois à compter du jour de la mise en exploitation commerciale de l'établissement ou de l'agrandissement ou modernisé, dans un cas auquel s'applique l'alinéa b).

11. Lorsque, avant que ne soit mis en exploitation commerciale Cas où la ré- un établissement pour l'implantation duquel a été autorisée une subvention au développement, ou un établissement pour l'agrandissement ou la modernisation duquel a été autorisée une subvention au développement, la région dans laquelle l'établissement ou l'agrandissement a été autorisée cesse d'être une région désignée, aucun acompte sur la subvention au développement ne doit être payable en vertu de la présente loi,

a) à moins que l'établissement ou l'agrandissement Ab. et remp. 1970-71, c. 10, art. 6 ou modernisé ne soit mis en exploitation commerciale dans les 18 mois qui suivent la date à laquelle la région a cessé d'être une région désignée; ou

sation approuvée, déduction faite de toutes les subventions fédérales, provinciales et municipales et de toute autre aide financière fournie ou à être fournie en l'occurrence ou que le requérant peut normalement obtenir du fait de l'implantation, de l'agrandissement ou de la modernisation de l'établissement.

(2) Dans le calcul d'une subvention secondaire au développement pour l'agrandissement d'un établissement, on ne peut inclure dans le capital affecté à l'entreprise que la partie de ce capital qui est utilisée aux fins de la fabrication ou de la transformation d'un produit qui n'y était pas antérieurement fabriqué ou transformé.

9. (1) L'attribution d'une subvention au développement ne peut être autorisée en vertu de la présente loi pour l'implantation, l'agrandissement ou la modernisation d'un établissement pour lequel un engagement contractuel, maintenu en vigueur ou non, a été pris avant le dernier en date des jours suivants:

(a) le 1^{er} juillet 1969,

(b) le jour où une demande de subvention au développement est reçue par le Ministre.

(2) Nonostante le paragrafo (1), lorsqu'une demande de subvention au développement est reçue par le Ministre avant le 1^{er} janvier 1970, pour un établissement pour lequel un engagement contractuel a été pris le 1^{er} juillet 1969 ou postérieurement, l'attribution d'une subvention au développement peut être autorisée et ladite subvention peut être versée conformément à la présente loi comme si aucun engagement contractuel n'avait été ainsi pris.

(3) L'attribution d'une subvention principale ou d'une subvention secondaire n'est pas permise en vertu de la présente loi

(a) pour l'implantation d'un établissement qui n'est mis en exploitation commerciale qu'après le 31 décembre 1976; ou

(b) dans le cas d'un agrandissement ou d'une modernisation d'un établissement, si l'établissement a été agrandi ou modernisé n'est mis en exploitation commerciale qu'après le 31 décembre 1976.

(3a) L'attribution d'une subvention spéciale n'est pas permise en vertu de la présente loi

(a) pour l'implantation d'un établissement qui n'est mis en exploitation commerciale qu'après le 31 décembre 1973;

(b) dans le cas d'un agrandissement ou d'une modernisation d'un établissement, si l'établissement a été agrandi ou modernisé n'est mis en exploitation commerciale qu'après le 31 décembre 1973,

à moins que, de l'avis du Ministre, l'établissement ou l'établissement agrandi ou modernisé n'ait été mis en exploitation commerciale qu'après le 31 décembre 1973 pour des raisons ne dépendant pas du requérant.

Restriction
relative au
capital
affecté à
l'entreprise

Engagement
contractuel
antérieur

Exception

Délai
Modifié
1970-71,
c. 10,
art. 4(1)

Idem
Ajouté
1970-71,
c. 10,
art. 4(2)

- c) le montant ou la valeur actuelle de toute aide fédérale, provinciale ou municipale, fournie ou à fournir, autrement qu'en conformité de la présente loi, pour l'implantation, l'agrandissement ou la modernisation de l'établissement; le coût probable de la prévention ou de l'élimination de toute pollution appréciable de l'air, de l'eau ou de toute autre chose pouvant résulter de l'implantation, de l'agrandissement ou de la modernisation de l'établissement; s'il s'agit d'une proposition d'implantation ou d'agrandissement d'un établissement pour une opération de transformation, la suffisance des ressources à exploiter en rendement soutenu, pour alimenter l'établissement projeté en outre des établissements existants utilisant les mêmes ressources; et, dans tous les cas,
- f) les autres facteurs relatifs aux avantages et aux coûts économiques et sociaux de l'établissement que le Ministre considère pertinents.

Établissements exclus

7. (1) L'attribution d'une subvention au développement ne peut être autorisée en vertu de la présente loi, pour l'implantation, l'agrandissement ou la modernisation d'un établissement si le Ministre est d'avis

- a) qu'il est probable que l'établissement serait implanté, agrandi ou modernisé, sans l'attribution d'une telle subvention; ou
- b) que l'implantation, l'agrandissement ou la modernisation de l'établissement ne contribuerait pas notablement à l'expansion économique et au relèvement social dans la région désignée.

- (2) L'attribution d'une subvention au développement ne peut être autorisée en vertu de la présente loi pour l'implantation, l'agrandissement ou la modernisation d'un établissement dont le coût d'immobilisation ne dépasserait pas, de l'avis du Ministre, le montant minimal que prescrivent les règlements.

Restrictions

8. (1) Dans le calcul du montant d'une subvention au développement pour l'implantation, l'agrandissement ou la modernisation d'un établissement, on peut inclure dans le coût d'immobilisation approuvée les dépenses d'établissement versées par le requérant à des autorités publiques, provinciales, municipales ou autres, à titre de contributions pour des services municipaux ou autres nécessaires à l'établissement ou du fait de celui-ci, si le Ministre est d'avis que ces contributions ont été versées d'une façon raisonnable et à bon escient; toutefois, ces contributions ne doivent pas être incluses dans une proportion supérieure à 20% du coût d'immobilisation.

Maximum
d'une sub-
vention
spéciale
au dévelop-
pement
Ab. et remp.
1970-71,
c. 10, art. 3

- (3) Le montant d'une subvention spéciale doit se fonder
- (a) sur le coût d'immobilisation approuvé de l'implantation, de l'agrandissement ou de la modernisation de l'établissement pour lequel la subvention est autorisée, ou lorsqu'une telle subvention est autorisée pour un nouvel établissement ou pour l'agrandissement d'un établissement existant en vue de permettre la fabrication ou la transformation d'un produit qui n'était pas auparavant fabriqué ou transformé dans l'entreprise, sur le coût d'immobilisation approuvé de l'implantation ou de l'agrandissement de l'établissement et sur le nombre des emplois créés directement dans l'entreprise, et ne doit pas dépasser,
- (b) dans un cas auquel s'applique l'alinéa a) et ne s'applique pas l'alinéa b) dix pour cent du coût d'immobilisation approuvé, ou
- (c) dans un cas auquel s'applique l'alinéa b) dans un cas auquel s'applique l'alinéa b)
- (i) dix pour cent du coût d'immobilisation approuvé,
- plus
- (ii) \$2,000 pour chaque emploi qui, selon la détermination du Ministère, a été créé directement dans l'entreprise.

Maximum
d'une sub-
vention ou
d'une sub-
vention
combinée
dans certains
cas
Ajouté
1970-71,
c. 10, art. 3

- (4) Aucune subvention au développement ou combinaison de subventions au développement autorisées pour un nouvel établissement ou pour l'agrandissement d'un établissement en vue de permettre la fabrication ou la transformation d'un produit qui n'était pas auparavant fabriqué ou transformé dans l'entreprise ne doit dépasser le moindre des montants suivants:
- (a) \$30,000 pour chaque emploi qui, selon la détermination du Ministère, a été créé directement dans l'entreprise, ou
- (b) la moitié du capital affecté à l'entreprise.

Détermination du montant

6. Sous réserve de la présente loi, le Ministère peut autoriser l'attribution, à titre de subvention au développement, du montant maximal prévu par la présente loi ou d'un montant moindre et, en déterminant s'il doit autoriser l'attribution soit du montant maximal, soit d'un montant moindre, le Ministère doit prendre en considération les facteurs suivants:
- (a) L'importance de la contribution qu'apporteront l'implantation, l'agrandissement ou la modernisation de l'établissement, à l'expansion économique et au relèvement social de la région désignée;
- (b) Le coût probable, pour les autorités provinciales, municipales ou autres autorités publiques, de la fourniture de services municipaux ou autres nécessaires à l'établissement ou du fait de celui-ci;

Critères de
détermina-
tion du
montant de
la subvention

- (2) Une région ne peut être désignée en conformité du para- Critères de graphie (1) que si le gouverneur en conseil, sur le rapport du Ministre, désignation est convaincu

- a) que les possibilités d'emploi productif qui existent dans la région sont exceptionnellement insuffisantes; et
- b) que l'attribution de subventions au développement en vertu de la présente loi pour l'implantation de nouveaux établissements ou pour l'agrandissement ou la modernisation d'établissements existants dans la région y contribuera notablement à l'expansion économique et au relèvement social.

SUBVENTIONS AU DÉVELOPPEMENT

Autorisation

4. Sur demande présentée au Ministre par un requérant qui Subventions pour les nouveaux établissements et les établissements existants, la présente loi et selon les modalités que prescrivent les règlements, le Ministre peut autoriser l'attribution au requérant, sous réserve de moderniser un établissement existant dans une région désignée, le établissement existants
- a) d'une subvention principale sous forme d'aide financière au requérant pour l'implantation, l'agrandissement ou la modernisation de l'établissement;
- b) lorsqu'il s'agit d'une proposition d'implantation d'un nouvel établissement, ou d'agrandissement d'un établissement existant pour permettre la fabrication d'un produit non antérieurement fabriqué ou transformé dans l'entreprise, d'une subvention secondaire sous forme d'aide financière additionnelle à cette fin; et
- c) d'une subvention spéciale sous forme d'aide financière Ajouté 1970-71, au requérant pour l'implantation, l'agrandissement ou la modernisation de l'établissement.

Maximum

5. (1) Le montant d'une subvention principale doit se fonder Maximum d'une subvention d'agrandissement et ne doit pas dépasser le montant de l'établissement de l'entreprise et sur le nombre des emplois secondaires au développement
- (2) Le montant d'une subvention secondaire doit se fonder Maximum d'une subvention d'agrandissement de l'établissement de l'entreprise et sur le nombre des emplois secondaires au développement
- a) 5% du coût d'immobilisation approuvé,
- b) \$5,000 pour chaque emploi qui, selon la détermination du Ministre, a été créé directement dans l'entreprise.
- (2) 20% du coût d'immobilisation approuvé, ou
- b) \$6,000,000.
- (2) Le montant d'une subvention secondaire doit se fonder Maximum d'une subvention d'agrandissement de l'établissement de l'entreprise et sur le nombre des emplois secondaires au développement

- (ca) «établissement commercial» désigne les bâtiments, l'outillage et le matériel nécessaires à une entreprise commerciale;
- (d) «région désignée» signifie une région désignée en conformité de l'article 3;
- (e) «subvention au développement» désigne une subvention principale, une subvention secondaire ou une subvention spéciale visées à l'article 4;
- (f) «établissement» désigne les bâtiments, l'outillage et le matériel nécessaires à une entreprise de fabrication ou de transformation, autres que ceux employés ou utilisés dans une étape de transformation initiale dans une industrie basée sur une ressource naturelle;
- (g) «Ministre» désigne le ministre de l'Expansion économique régionale;
- (h) «entreprise» désigne,
 - (i) relativement à un établissement commercial, l'entreprise ou de transformation pour laquelle l'établissement est nécessaire, et
 - (ii) relativement à un établissement commercial, l'entreprise commerciale pour laquelle l'établissement commercial est nécessaire;
- (i) «coût d'immobilisation total» désigne
 - (i) le coût d'immobilisation approuvé,
 - (ii) la valeur, acceptée par le Ministre, de l'actif immobilisé affecté à l'entreprise et qui n'est pas inclus dans le coût d'immobilisation approuvé, et
 - (iii) la valeur, acceptée par le Ministre, des dépenses immobilisées supportées pour mettre en exploitation commerciale un nouvel établissement, un nouvel établissement commercial ou un établissement agrandi ou modernisé.

DÉSIGNATION DE RÉGIONS

3. (1) Sous réserve du paragraphe (2), le gouverneur en conseil, après consultation avec le gouvernement d'une ou plusieurs provinces, peut, aux fins de la présente loi, désigner par décret, à titre de région couvrant tout ou partie de ladite ou desdites provinces toute région couvrant tout ou partie de ladite ou desdites provinces et dont la superficie n'est pas inférieure à 5,000 milles carrés, dans laquelle des mesures spéciales sont jugées nécessaires pour favoriser l'expansion économique et le relèvement social.

Désignation de régions

«coût d'immobilisation total»
Ajouté
1970-71,
c. 10,
art. 1(4)

«entreprise»
Ab. et remp.
1970-71,
c. 10,
art. 1(4)

«établissement»
art. 1(3)
c. 10,
1970-71,
Ab. et remp.

«subvention au développement»
Ab. et remp.
1970-71,
c. 10,
art. 1(2)

«région désignée»
art. 1(2)
c. 10,
1970-71,
Ajouté

«établissement commercial»
Ajouté
1970-71,
c. 10,
art. 1(2)

17-18 ELIZABETH II

CHAPITRE 56

Loi prévoyant des subventions au développement pour favoriser les possibilités d'emploi productif dans les régions du Canada où des mesures spéciales sont nécessaires pour promouvoir l'expansion économique et le relèvement social

[Sanctionnée le 9 juillet 1969]

Sa Majesté, sur l'avis et du consentement du Sénat et de la Chambre des communes du Canada, décrète:

TITRE ABRÉGÉ

1. La présente loi peut être citée sous le titre: *Loi sur les Titres abrégés subventions au développement régional.*

INTERPRÉTATION

2. Dans la présente loi,

a) «requérant» désigne un requérant qui demande soit une subvention au développement, soit une garantie de prêt en vertu de la présente loi;

b) «coût d'immobilisation approuvé» désigne le coût d'immobilisation, déterminé par le Ministre, comme afférent au coût d'immobilisation approuvé;

(i) à l'implantation, l'agrandissement ou la modernisation d'un établissement pour lequel est autorisée soit c. 10, 1970-71, Ab. et temp. art. 1(1) une subvention au développement, soit une garantie de prêt en vertu de la présente loi, ou

(ii) à l'implantation d'un établissement commercial pour lequel est autorisée une garantie de prêt en vertu de la présente loi;

c) «capital affecté à l'entreprise» désigne, relativement à «capital affecté à l'entreprise», l'ensemble

(i) du coût d'immobilisation approuvé, de la valeur, acceptée par le Ministre, de l'actif immobilisé affecté à l'entreprise et qui n'est pas inclus dans le coût d'immobilisation approuvé, et

(iii) du montant, approuvé par le Ministre, pour le fonds de roulement requis aux fins de l'entreprise;

On rappelle aux lecteurs que la présente codification n'a aucune sanction parlementaire, que les modifications ont été incorporées à la loi aux seules fins d'en faciliter la consultation. Lorsqu'il s'agit d'interpréter et d'appliquer la loi c'est aux lois mêmes qu'il faut se reporter.

REMARQUE

CODIFICATION ADMINISTRATIVE

de la

LOI SUR LES SUBVENTIONS AU DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL

1968-69, c. 56
modifiée par
1970-71, c. 10

news release



Regional
Economic
Expansion

Expansion
Économique
Régionale

For immediate release

INCENTIVES DESIGNATIONS EXTENDED FOR ONTARIO AND BRITISH COLUMBIA

OTTAWA, April 1st, 1975 - The Honourable Don Jamieson, Minister of Regional Economic Expansion, today announced that the Kootenays region of British Columbia and the Renfrew-Pembroke area of Ontario will continue to be eligible for industrial incentives from his Department until the end of 1975.

Mr. Jamieson said that the designation of the two regions for assistance, which had already been extended to the end of 1974, would now continue until December 31, of the present year.

The Kootenays region, which includes such urban centres as Cranbrook, Grand Forks, Kimberley, Nelson, Revelstoke, and Trail, is eligible for assistance under the Regional Development Incentives Act; the Renfrew-Pembroke region will continue to be designated as a "special area" under the Department of Regional Expansion Act.

In making the announcement, Mr. Jamieson said that the decision to extend the designations had been made after consultation with representatives of the Ontario and British Columbia governments.

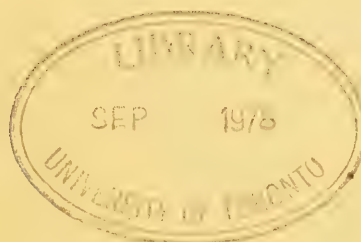
"The action we have taken", he said, "will allow additional projects to be considered for support in these two areas while discussions continue with Ontario and British Columbia on possible new economic development measures that might be undertaken before these designations expire."

- 30 -

75-4-3

Public Information Branch

Jean Caron
Tel: (613) 996-4330





Pour publication immédiate

PROLONGATION DES RÉGIONS DÉSIGNÉES
EN ONTARIO ET EN COLOMBIE-BRITANNIQUE

OTTAWA, le 1^{er} avril 1975 - M. Don Jamieson, ministre de l'Expansion économique régionale, a annoncé aujourd'hui que la région des Kootenays en Colombie-Britannique et celle de Renfrew-Pembroke en Ontario continueront à être admissibles aux subventions industrielles du ministère qu'il dirige jusqu'à la fin de l'année 1975.

M. Jamieson a déclaré que la période de désignation de ces deux régions, qui avait déjà été prolongée jusqu'à la fin de l'année 1974, se continuera jusqu'au 31 décembre 1975.

La région des Kootenays, qui comprend les centres urbains de Cranbrook, Grand Forks, Kimberley, Nelson, Revelstoke et Trail, est admissible à une aide financière aux termes de la Loi sur les subventions au développement régional; quant à la région de Renfrew-Pembroke, elle continuera à être désignée à titre de "zone spéciale" aux termes de la Loi sur le ministère de l'Expansion économique régionale.

En annonçant la nouvelle, M. Jamieson a fait remarquer que la décision de prolonger les périodes de désignation avait été prise après consultation avec les représentants des gouvernements de l'Ontario et de la Colombie-Britannique.

"Cette mesure, a-t-il poursuivi, a été prise afin de permettre d'envisager le financement d'autres projets dans ces deux régions et de poursuivre, de concert avec l'Ontario et la Colombie-Britannique, l'étude des nouvelles mesures de développement économique qui pourraient être prises avant la fin de la période de désignation."

- 30 -

75-4-3

Direction des services de l'information

Jean Caron
Tél.: (613) 996-4330



REGIONAL DEVELOPMENT INCENTIVES 1974

Questions and Answers



**Regional
Economic
Expansion**

**Expansion
Économique
Régionale**

REGIONAL DEVELOPMENT INCENTIVES 1974

On April 1, 1974, a number of significant changes in the Regulations, guidelines and operations of the Regional Development Incentives program come into effect. These changes are designed to improve the effectiveness of the program, to be administered by the new, decentralized organization of the Department of Regional Economic Expansion.

Standard formulae are to be used to calculate the level of assistance for most projects, thereby giving entrepreneurs a clearer indication of the probable level of incentive as well as expediting the handling of applications.

The minimum sizes of projects eligible for development incentives and loan guarantees have been lowered substantially. The kinds of incentives available have been broadened to include repayable grants for some larger projects with higher risk but with good profit potential if successful.

Details of the revised program are outlined below. In addition, a summary of the changes is attached for the convenience of those familiar with the previous program.

What type of assistance is available?

There are two basic types of incentives available: development incentives and loan guarantees.

Development incentives include the following:

- 1) Development grant (non-repayable)
- 2) Repayable development incentive (specifically repayable)
- 3) Provisional development incentive (repayable if the project achieves a certain level of profitability or other objectives specified in the offer and accepted by the applicant).

These development incentives are available individually or in combination.

They also may be combined with guarantees on loans from private lenders to provide a wide variety of assistance to fit the individual needs of entrepreneurs wishing to establish or expand industrial or commercial facilities in Canada's designated regions.

Both development incentives and loan guarantees can be provided for firms which establish new manufacturing or processing facilities or expand or modernize existing plants. Assistance for eligible commercial projects is confined to loan guarantees.

In what designated regions are these benefits available?

Development incentives and loan guarantees are available in regions designated by the Governor in Council under the authority of the Regional Development Incentives Act.

The regions designated from April 1, 1974 to December 31, 1976, include all of the Provinces of Newfoundland, Nova Scotia, Prince Edward Island, New Brunswick, Manitoba and Saskatchewan, together with all of the Province of Quebec except the Montreal-Hull corridor, and the Province of Ontario, north of the southern boundaries of the Districts of Nipissing and Parry Sound.

What industries are eligible?

Most manufacturing and processing industries are eligible for development incentives and for loan guarantees.

The list of eligible manufacturing and processing industries has been enlarged to include the grinding, mixing and blending of fertilizers and feedstuffs, drying of hides, cleaning or drying of peat moss or Irish moss, some types of concrete

or asphalt operations, and certain operations which involve mobile equipment, provided that the equipment remains in the area specified by the Minister for at least five years.

The major exceptions continue to be petroleum refining, certain parts of the pulp and paper industry, mining, and the growing harvesting or extracting of natural products. However, the processing of natural products in operations such as sawmills, fish plants or food processing plants continues to be eligible.

What types of commercial facilities are eligible for loan guarantees?

Loan guarantees can be provided for new commercial establishments which will make a significant impact on the economy of the area within a designated region.

These may include business offices, warehousing and freight-handling facilities, shopping centres, hotels or motels, convention facilities, recreation facilities, or research facilities. Recreation facilities may include marinas or a variety of tourist attractions such as museums or art camps. Eligible commercial projects must be new establishments; expansions and modernizations are ineligible.

However, it may be possible to add a new facility such as convention accommodation to an existing facility such as a motel or hotel.

Further details are available in the questions concerning loan guarantees on pages 12-15.

What amount of development incentive may one expect?

The amount of the development incentive depends mainly upon the type of project and its size in terms of capital costs and jobs created.

Three categories have been created. The first two (Sizes A and B) have standard formulae for development incentive calculations, subject to checks for viability,

need and economic benefits. Size C projects, which do not involve a standard formula, require a complete evaluation prior to establishing the level of the incentive.

The definitions of the three categories are as follows:

- a) Size A - projects with approved capital costs ACC of less than \$200,000 and fewer than 40 jobs.
- b) Size B - projects other than A cases with less than \$1.5 million ACC and fewer than 100 jobs.
- c) Size C - projects with at least \$1.5 million ACC, or at least 100 jobs.

Thus a \$150,000 ACC project creating 45 jobs would be Size B, while a \$1,000,000 ACC project with 110 jobs would be Size C.

The standard formulae for Size A and B projects are given below. They are based on percentages of the approved capital costs (ACC) and the average of the approved annual wages and salaries (W&S) paid during the second and third years after the commencement of commercial production. Definitions of approved capital costs and approved wages and salaries are given in a later paragraph.

a) New Facility or New Product Expansions

1) Size A projects:

- i) Atlantic Region - 25% ACC & 30% W&S
- ii) Other Regions - 25% ACC & 15% W&S

2) Size B projects:

- i) Atlantic Region - 25% ACC & 30% W&S
- ii) Other Regions - 25% ACC & 15% W&S

b) Modernizations or Volume Expansions, Sizes A and B

- i) Atlantic Region - 20% ACC
- ii) Other Regions - 20% ACC

The full evaluation for Size C projects includes examination of the basic eligibility criteria, the financial need, the economic impact and project viability. The recommendation by departmental officials is reviewed by an Incentives Advisory Board prior to being referred to the Minister for decision.

The ceilings for development incentive offers are:

a) For new facilities and new product expansions, the lowest of

- 25% of approved capital costs and \$5,000 for each direct job; (The initial 20% of capital costs may not exceed \$6,000,000.)
- \$30,000 for each direct job created; or
- 50% of the capital employed in the operation, or
- 80% of the approved capital costs (for incentives determined by standard formulae).

b) For modernizations and volume expansions, the lesser of

- 20% of approved capital costs;
- \$6,000,000.

Could you provide an example of an incentive calculation using a standard formula?

Assuming the applicant meets other requirements concerning equity, need, etc., consider a new facility for the Atlantic Region with estimated approved capital costs of \$100,000, employing 10 people, with forecast eligible payrolls in the second and third years of \$70,000 and \$93,000 respectively. The estimated development incentive based on 25% of the estimated approved capital costs plus 30% of the average estimated approved wages and salaries would be:

$$(25\% \times \$100,000) + (30\% \times \frac{70,000 + 93,000}{2}) = \$49,450$$

Since the incentive calculated according to the standard formula is less than any of the ceilings previously described, and detailed in the appendix, the offer would be \$49,450. The initial payment and any interim payments would be based on this offer, provided the performance is in line with the plans outlined and all terms and conditions of the offer are met. The final payment would be adjusted to

reflect the actual capital costs (approved capital costs) and the actual wage and salary bill (approved wages and salaries) defined below.

Would you define the terms used in determining the amount of a development incentive?

Approved Capital Costs (ACC) include the capital cost to the applicant of purchasing buildings, machinery and equipment plus the direct cost of designing, acquiring, constructing, transporting and installing the assets. Interest and insurance during construction, if normally capitalized by the applicant, are also included.

Leased machinery and equipment may be included under certain arrangements.

Transport vehicles used exclusively between two parts of an operation are eligible.

Land and automobiles are not eligible assets, nor are delivery vehicles used primarily to transport goods to locations other than parts of the same operation.

Capital to be employed in the operation is the total of:

- (a) the approved capital costs;
- (b) the value of other fixed assets (such as land);
- (c) an amount of working capital appropriate to the operation at intended plant capacity.

The number of jobs for development incentives purposes is based on the additional direct jobs in the manufacturing or processing operation. The approved wages and salaries paid to such persons are used to calculate most incentives, but it is necessary to calculate the number of jobs to ensure that the maxima, as specified in the Act, are not exceeded. The number used is the number of jobs created during the third year, normally on the basis of 200 man-days of plant operation.

Approved wages and salaries consist of the average eligible wages and salaries for the second and third years of commercial production. These include the wages, salaries and overtime pay of employees of the applicant, plus employees of independent contractors or persons working under a management contract performing work related to the manufacturing operation in the facility. Ineligible wages and salaries include excessive payments for overtime or to the principals of the enterprise.

A new product expansion is an expansion of a facility to produce a product that is significantly different from any product manufactured or processed in the facility during the past three years. It must also be established that the new product could not be manufactured or processed economically in that operation unless the facility is expanded and additional machinery and equipment installed.

What size of project can be eligible for a development incentive?

The approved capital costs for new facilities, for new product expansions, for volume expansions and for modernizations must be at least \$25,000.

However, if a new facility or new product expansion has capital costs commensurate with the nature of the undertaking, but in no case less than \$5,000, an offer can be made if at least five direct jobs are created in the operation.

How much equity capital must one invest in the project?

Normally, the applicant must provide equity equal to at least 20% of the total capital employed in the project.

For expansions and modernizations, the equity must be equal to at least 20% of the new assets and 20% of the book value of other assets of the facility at the time of application.

The amount of the equity includes share capital, surplus accounts and subordinated shareholders' loans, adjusted for such items as intangibles, appraisal increases, amounts due from shareholders, capitalized pre-operating expenses or similar items which may inflate the equity figure unreasonably.

The equity requirement may be increased for high risk or sensitive projects. In certain unusual circumstances, the Minister may approve a project where the applicant's equity is less than that specified above but never when it is below 20% of the approved capital costs.

When must one provide this equity?

The equity should be committed to the project as soon as possible in order to ensure that the entrepreneur has an early stake in the operation and is committed to achieving its success. Unless special authorization is given, the equity should be provided at the latest by the start of commercial production. In any event no incentive payment will be made until the equity is provided.

Are there any exceptions to the standard formulae for size A & B cases?

Generally, no.

Standard formulae were introduced to make approvals more systematic, to indicate the probable amount of incentive and to accelerate the decision process. However, an applicant may request an exception to the standard formula. The review sequence would require a recommendation to the Minister by the Provincial Director General, by the Regional Assistant Deputy Minister and by the Advisory Board.

Must be eligible assets be new?

No.

Used buildings, machinery and equipment may be included as eligible assets, provided they are in suitable condition and purchased in arm's length transactions. It is also possible to include certain rebuilding, transporting and installation costs for assets owned by the applicant or an associated company and moved to the facility, even though the capital costs of these assets may not be included as eligible assets.

When will the development incentive normally be paid?

The first payment, of up to 80% of the approved total incentive, can be made after the plant is in commercial production and after an inspection has revealed that the project is operating in accordance with the terms of the offer.

The remainder of the approved incentive will be paid within 30 months after the start of commercial production for an expansion or modernization or within 42 months for a new plant or new product expansion; but no sooner than 24 or 36 months respectively.

Are there payment provisions for phased projects?

Yes.

Interim payments are permitted to prevent undue hardship to an entrepreneur who must install assets over an extended period of time following commencement of production such as in a multiphase project. Interim payments less than 25% of the initial payment are not authorized.

The commencement of commercial production may be certified when the requirements in relation to the first phase have been met. However, due to legislative restraints, all phases of construction must be completed within the control period,

and the eligible wage and salary bill must be calculated for years two and three following commencement of commercial production of the first phase.

What happens if the original estimates of capital costs or jobs are not met during the second and third years?

If the project is carried out substantially in accordance with the plans authorized when making the offer, adjustments will be made at the time of the final payment.

Incentives may be adjusted upwards at that time, based on increases of up to 25% above the estimated capital costs and approved new jobs. If the capital costs or jobs are less than forecast, the final payment will be based on the reduced figures.

Before making any significant change to the project, the applicant should consult with the Department because changes which alter the substance of the project may cause it to be re-evaluated.

How does the development incentive affect taxes?

Development incentive payments are exempt from income tax. However, for capital cost allowance purposes, the value of the assets of the facility must be decreased by an amount equal to the development incentive.

Are there any other conditions respecting development incentives?

Yes.

There are a number of conditions which are outlined in the Regional Development Incentives Act and Regulations. The applicant should review these in detail before submitting an application. For convenience, some of these conditions are listed below:

Applications for incentives must be received while the project is in the planning stage, before any contractual commitments are made for buildings, machinery or equipment. No incentive can be paid in respect of a project committed before an application is received.

The applicant must certify that a development incentive is a significant factor in his decision to proceed with the project.

The applicant and firms subject to control in common with the applicant must normally continue to operate other Canadian facilities manufacturing similar products at the same level or a higher level than at the time of applying for the incentive.

The applicant must co-operate with Canada Manpower Centres in the recruitment and training of personnel, and must undertake to employ, to the maximum extent practicable, residents of the region in which the facility is located.

There must be satisfactory control of pollution.

The applicant must give manufacturers in Canada a reasonable opportunity to supply, competitively, the machinery and equipment for the project and give consultants in Canada a reasonable opportunity to bid on contracts relating to the project.

Are there any deadlines?

Applicants have ninety days from the date of an offer of a development incentive to accept it.

The offer will state a mutually acceptable time by which construction and commercial production must commence. If these deadlines cannot be met, an extension may be given upon a request in advance.

Incentives can be provided only for facilities that will be brought into commercial production before December 31, 1976.

Can one get a loan guarantee to cover the balance of a project's cost in addition to the development incentive?

No.

Loan guarantees are not intended to cover the entire cost of the project. They are provided to help the applicant secure the debt financing he requires from private lenders on normal terms and conditions to finance the project, over and above what he provides through his own equity, unguaranteed loans and grants from government agencies.

Must a manufacturing or processing project be eligible for development incentive assistance in order to qualify for a loan guarantee?

In most cases, yes.

However, if a project has been ruled ineligible for a development incentive because, in the opinion of the Minister, it is probable that the facility would be established, expanded or modernized without the provision of a development incentive, the department may confine its offer to a loan guarantee in order to ensure the provision of adequate debt financing.

Does the rule concerning prior commitments apply for loan guarantees?

Manufacturing or processing projects that have been ruled ineligible for development incentive support due to a prior commitment are also ineligible for loan guarantee assistance. However, for commercial facilities a prior commitment in the development stage of the project would not prevent the Department from offering a loan guarantee.

What is the maximum guarantee?

By regulation, the guarantee cannot exceed 90% of the total amount of the advances made by the lender. In addition, the Act precludes a loan guarantee if the loan exceeds 80% of the estimated total capital costs, after deducting the DREE development incentive or assistance from other government agencies.

How small can the project be to obtain a loan guarantee?

Projects with total capital costs of \$100,000 or over may qualify for loan guarantee assistance.

Thus a project with \$90,000 ACC, \$5,000 land and \$5,000 capitalized expenses would qualify, whereas one with \$50,000 ACC, \$5,000 land, no capitalized expenses and \$45,000 working capital would not.

Is there any fee to obtain this guarantee?

Yes.

Lenders are required to pay the Department a fee of one per cent per annum, which is ordinarily collected from the applicant and is calculated on the declining monthly balance of the portion of the loan which is guaranteed.

Can anyone provide the loan?

Any lending institution which is active in the Canadian financial community and has a demonstrated capacity to service the loan would be acceptable.

Exceptions would be lenders with questionable sources of funds, companies which are directly related to the applicant, and government bodies or agencies unless such government assistance is essential and the loan guarantee is accepted by the Minister of DREE and the Minister of Finance. The guarantee is made to a specific lender regarding a specific loan. It is not transferable or negotiable without prior approval from DREE.

Who locates the lender?

It is the applicant's responsibility to find an appropriate lender, although guidance may be provided by the DREE provincial office for applicants requiring such assistance.

How does the loan guarantee work?

There are two basic types of guarantee.

In a shared-risk guarantee, DREE shares with the lender any and all losses ultimately sustained after liquidation and realization of security held to support the loan. The share percentage is agreed in each case (e.g. 80%:20%, or 90%:10%). This type of guarantee is particularly attractive when the security has uncertain value and judgemental factors such as markets, management capacity and overall viability are of prime importance.

An incremental guarantee insures the incremental portion of a loan over and above the amount which the lender would advance with no guarantee. The guarantee covers 100% of the loss on that portion but no more. Normally, the incremental portion must not exceed:

- (a) the applicant's equity;
- (b) one-third of the total loan amount
if the loan term is five years or less;
- (c) one-quarter of the total loan amount if the
loan term is more than five years.

Incremental guarantees are most useful in mortgage-type lending circumstances when primary security consists of real property or other assets with an easily identifiable liquidation value.

Do the conditions concerning Canadian machinery and equipment, Canadian consultants, control of pollution and the use of Canada Manpower Centres apply for loan guarantees?

Yes.

How may one apply for a development incentive or loan guarantee?

Most applications will be evaluated in the province in which the project is to be located. The principal DREE processing offices are as follows:

St. John's, Nfld.	Charlottetown, P.E.I.
Halifax, N.S.	Fredericton, N.B.
Montreal, Que.	Thunder Bay, Ont.
Winnipeg, Man.	Regina, Sask.

While a prospective applicant may wish to obtain application forms or other material from the closest DREE office, he will receive more expeditious service if he deals directly with the appropriate DREE office in the province where the facility will be located.

ILLUSTRATION OF THE CALCULATION
OF A DEVELOPMENT INCENTIVE
USING STANDARD FORMULA

(as estimated at time of offer)

Case Data

Approved capital costs	\$100,000
Approved wage and salary bill - year 2	\$70,000
- year 3	\$93,000
Estimated working capital at full capacity	\$85,000
Incentive formula - Atlantic - 25% ACC 30% W&S	
- Other - 25% ACC 15% W&S	
Actual number of jobs in year 3, tabulated on basis of man-days divided by number of days plant operated	10

Incentive Calculation - if project is in Atlantic Region.

25% x \$100,000 ACC	=	\$25,000
30% x salary & wage bill		
$.3(\frac{70,000 + 93,000}{2})$	=	\$24,450
		<u>\$49,450</u>

Incentive Calculation - if project is not in Atlantic Region.

25% x \$100,000	=	\$25,000
$.15(\frac{70,000 + 93,000}{2})$	=	\$12,225
		<u>\$37,225</u>

Cross-check to ensure that incentive is within the maxima established by legislation and guidelines.

1. One half of capital employed		
$.5(100,000 + 85,000)$	=	<u>\$92,500</u>
2. Maximum formula established by legislation		
25% of 100,000 ACC	=	\$25,000
\$5,000 x 10 jobs		<u>\$50,000</u>
		<u>\$75,000</u>

$$\begin{array}{rcl} 3. & \$30,000 \text{ per job} & \\ & 30,000 \times 10 \text{ jobs} & = \quad \underline{\underline{\$300,000}} \end{array}$$

$$\begin{array}{rcl} 4. & 80\% \text{ of } \$100,000 \text{ ACC} & = \quad \underline{\underline{\$80,000}} \end{array}$$

Since the incentive does not exceed any of the four ceilings,
the offer is \$49,450.

SUMMARY OF CHANGES TO THE
REGIONAL DEVELOPMENT INCENTIVES PROGRAM

A number of significant changes in the RDIA program will come into effect on April 1, 1974. For the benefit of those already familiar with the program, a list of these changes follows:

- Some new regions have been designated, some have had designation extended and others have ceased to be designated.
- Standard formulae are to be used to calculate the level of incentive for most projects. This will give entrepreneurs a clearer indication of the probable incentive, and will expedite the handling of operations.
- Large projects may be offered a wider range of development incentives, including some which are repaid specifically or provisionally, in whole or in part. These can be used in combination with non-repayable incentives (grants) or with loan guarantees.
- Smaller projects are now eligible for development incentives.
The minimum capital cost for new facilities, new product expansions, expansions to produce similar products, and modernizations, is reduced to \$25,000. If five or more direct jobs are created, a new facility or new product expansion may have lower capital costs, but in no case may these costs be less than \$5,000.
- The list of eligible industries has been enlarged to include the grinding, mixing and blending of fertilizers and feedstuffs, drying of hides, cleaning or drying of peat moss or Irish moss, some types of concrete or asphalt operations, and certain operations involving

mobile equipment, provided that the equipment remains in the area specified by the Minister for at least five years.

- Eligible assets may now include certain off-site assets used exclusively for the operation, such as transportation vehicles (other than passenger motor vehicles) used between separate sections of a facility.
- Under special circumstances, leased machinery and equipment may be considered as eligible assets for incentive purposes.
- Increases over the original estimates of approved capital costs and new jobs may be accepted up to an additional 25 per cent instead of the previous 15 per cent.
- An incentive for a new facility is contingent upon the continued operation, at the same level or at a higher level than at the time of applying for the incentive, of all other Canadian plants of the applicant, or firms subject to the control of the applicant, which manufacture similar products.
- Fees for loan guarantees have been reduced to 1 per cent per annum calculated on the declining monthly balance of the portion of the loan which is guaranteed.
- The minimum total capital cost for manufacturing or processing facilities or for commercial facilities receiving loan guarantees has been reduced to \$100,000.
- Research facilities have been added to the list of establishments eligible for loan guarantees.

- Le coût d'immobilisation minimal qui doit être engagé pour les établissements de fabrication ou de transformation ou les établissements commerciaux bénéficiant de garanties de prêts a été réduit à \$100,000.
- Les établissements de recherche ont été ajoutés à la liste des entreprises admissibles aux garanties de prêts.

- On a allongé la liste des activités industrielles admissibles de manière à y inclure la mouture, le malaxage ou mélange d'engrais ou d'aliments pour les animaux, le séchage des peaux, le nettoyage ou le séchage de tourbe ou de mousse d'Irlande, certaines activités reliées au béton ou à l'asphalte, certaines entreprises mobiles de fabrication ou de transformation, à condition que le matériel utilisé reste dans le secteur précisé par le Ministre pendant au moins cinq ans.
- L'actif admissible peut maintenant englober certains éléments d'actif situés en dehors de l'emplacement principal et servant exclusivement à l'exploitation, notamment les véhicules de transport (autres que les véhicules à moteur non utilitaires) utilisés entre des sections distinctes d'un établissement.
- Dans certaines circonstances spéciales, l'outillage et le matériel loués peuvent être considérés comme des actifs admissibles aux fins des subventions.
- On peut maintenant dépasser, dans une proportion maximale de 25% au lieu de 15% auparavant, le coût d'immobilisation approuvé et le nombre d'emplois prévus à l'origine.
- Dans le cas d'une subvention touchant un nouvel établissement, toutes les autres usines canadiennes du requérant ou des entreprises soumises à son contrôle fabriquant des produits semblables doivent continuer leur exploitation au même rythme ou à un rythme supérieur à celui de l'époque où la demande de subvention a été faite.
- Les droits de garanties de prêts ont été réduits à 1% par année et sont calculés sur le solde mensuel décroissant de la partie du prêt qui est garantie.

RÉSUMÉ DES CHANGEMENTS APPORTÉS AU PROGRAMME
DE SUBVENTIONS AU DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL

Un certain nombre de changements importants au programme LSDB entreront en vigueur le 1^{er} avril 1974. La liste qui suit a été préparée à l'intention de ceux qui connaissent bien le programme.

- De nouvelles régions ont été désignées, certaines ont bénéficié d'une prolongation, d'autres ne le sont plus.

- Pour la plupart des projets, des formules types seront utilisées pour calculer le montant de l'aide, ce qui permettra aux entreprises de se faire une idée plus juste du montant probable de la subvention et accélèrera l'étude des demandes.

- Les projets de grande envergure peuvent bénéficier d'une gamme plus variée de stimulants au développement, dont certains sont obligatoirement ou conditionnellement remboursables, en tout ou en partie. On peut combiner ces derniers avec des stimulants non remboursables (subventions) ou avec des garanties de prêts.

- Des projets de moindre envergure sont maintenant admissibles aux subventions au développement. Le coût d'immobilisation minimum a été réduit à \$25,000, pour les nouveaux établissements, les agrandissements en vue de permettre la fabrication de nouveaux produits ou des produits semblables et les modernisations. Si au moins 5 emplois directs sont créés, le coût d'immobilisation pour un nouvel établissement ou un agrandissement en vue d'un nouveau produit peut être moins élevé, mais en aucune circonstance inférieur à \$5,000.

3. \$30,000 par emploi
30,000 X 10 emplois

=

\$300,000

4. 80% de \$100,000 CIA

=

\$ 80,000

Comme la subvention ne dépasse aucun des quatre plafonds, l'offre est de \$49,450.

EXEMPLE DE CALCUL D'UNE SUBVENTION AU
DEVELOPPEMENT AU MOYEN DE LA FORMULE TYPE
(chiffres estimatifs au moment de l'offre)

Données du projet

\$100,000	Coût d'immobilisation approuvé
\$ 70,000	Salaires et traitements approuvés - 2 ^e année
\$ 93,000	- 3 ^e année
\$ 85,000	Fonds de roulement estimatif à pleine capacité

Formule de la subvention - Atlantique - 25% du CIA + 30% S et T
- Autres - 25% du CIA + 15% S et T

Nombre définitif d'emplois à la 3^e année, calculé en divisant les jours-hommes par le nombre de jours d'exploitation de l'usine

Calcul de la subvention - projet dans la région de l'Atlantique	
25% X \$100,000 de CIA	=
\$ 25,000	
30% X salaires et traitements	=
.3 (70,000 + 93,000)	
2	
\$ 24,450	
\$ 49,450	

Calcul de la subvention - projet hors de la région de l'Atlantique	
25% X \$100,000	=
\$ 25,000	
.15 (70,000 + 93,000)	=
2	
\$ 37,225	

Procéder à une contre-vérification afin d'assurer que la subvention se situe dans les limites fixées par la Loi et les directives internes.

1. La moitié du capital affecté
= .5 (100,000 + 85,000)
= \$ 92,500

2. Montants maxima prévus par la Loi
25% de 100,000 CIA
= \$ 25,000
\$ 50,000 X 10 emplois
= \$ 50,000

\$ 75,000

Est-ce que les conditions relatives à l'outillage et au matériel canadiens, aux experts-conseils canadiens, au contrôle de la pollution et à l'utilisation des Centres de main-d'oeuvre du Canada s'appliquent aussi aux garanties de prêts?

Oui.

Comment peut-on présenter une demande de subvention au développement ou de garantie de prêt?

La plupart des demandes seront évaluées dans la province où le projet doit être réalisé. Les principaux bureaux du MBER sont situés aux endroits suivants:

Saint-Jean, Terre-Neuve	Charlottetown, Île-du-Prince-Édouard
Halifax, Nouvelle-Écosse	Fredericton, Nouveau-Brunswick
Montréal, Québec	Thunder Bay, Ontario
Winnipeg, Manitoba	Regina, Saskatchewan

Alors qu'un requérant peut désirer recevoir les formules de demande et autre matériel du bureau du MBER le plus rapproché, il obtiendra cependant un service plus rapide s'il s'adresse directement au bureau du MBER de la province où il entend réaliser son projet.

Qui doit trouver le prêteur?

Il incombe aux requérants de trouver eux-mêmes un prêteur approprié quoique les requérants qui en ont besoin puissent obtenir une aide à cet égard du bureau provin-

cial du MEER.

Quelles sont les modalités de la garantie de prêt?

Il existe deux genres fondamentaux de garantie.

Dans le cas d'une garantie à risques partagés, le MEER assume avec le prêteur toute perte pouvant être finalement subie, après liquidation et réalisation du nantissement à l'appui du prêt. Dans chaque cas, on s'entend sur le pourcentage du partage (ex. 80% - 20%, 90% - 10%). Ce genre de garantie est particulièrement alléchant lorsque le nantissement est d'une valeur incertaine et que certains facteurs fondés sur le jugement comme les marchés, la capacité de l'administration et la viabilité dans son ensemble sont de toute première importance.

Par ailleurs, une garantie d'accroissement permet d'assurer la partie d'un prêt qui

dépasse la somme que le prêteur est disposé à avancer sans garantie. La garantie

couvre 100% des pertes sur la partie excédentaire seulement. Normalement, la partie

excédentaire ne doit pas dépasser:

a) la mise de fonds du requérant;

b) le tiers du montant total du prêt si la durée du prêt est de cinq ans ou moins;

c) le quart du montant total du prêt si la durée du prêt est de plus de cinq ans.

Les garanties d'appoint sont très utiles pour les prêts du type hypothécaire lorsque

le nantissement principal se compose de biens immeubles ou autres actifs ayant une valeur de liquidation facilement déterminable.

Quelle doit être l'ampleur minimale d'un projet aux fins d'une garantie de prêt?

Les projets dont le coût d'immobilisation total atteint \$100,000 ou plus peuvent être admissibles à une garantie de prêt.

Ainsi, un projet comportant \$90,000 de CIA, \$5,000 de terrain et \$5,000 de dépenses d'immobilisation serait admissible alors qu'un projet comptant \$50,000 du CIA, \$5,000 de terrain, aucune dépense d'immobilisation et \$45,000 de fonds de roulement ne le serait pas.

Y a-t-il un droit à payer pour obtenir une garantie?

Oui.

Les prêteurs doivent payer au ministère un droit de 1% par année généralement imputé au requérant et calculé sur le solde mensuel décroissant de la partie du prêt qui est garantie.

Qui peut prêter?

Toute institution prêteuse, active sur le marché financier canadien, qui a démontré qu'elle peut administrer le prêt, serait acceptable.

Sont exclus les prêteurs dont les sources de fonds sont douteuses, les sociétés ayant des liens directs avec le requérant ainsi que les agences ou les organismes du gouvernement, à moins que cette aide gouvernementale ne soit essentielle et que la garantie de prêt ne soit acceptée par le ministre du MEER et le ministre des Finances. La garantie d'un prêt donné est accordée à un prêteur spécifique à l'égard d'un prêt spécifique. On ne peut ni la transférer ni la négocier sans l'approbation préalable du MEER.

en plus de sa propre mise de fonds, des prêts non garantis et des subventions provenant d'organismes du gouvernement.

Un projet de fabrication ou de transformation doit-il être admissible aux subventions

au développement pour être également admissible aux garanties de prêts?

Dans la plupart des cas, oui.

Cependant, si un projet a été jugé inadmissible à une subvention au développement parce que, de l'avis du Ministre, il est probable que l'établissement serait implanté, agrandi ou modernisé sans l'aide d'une subvention, le ministre peut décider d'offrir seulement une garantie de prêt au requérant afin de lui assurer un financement adéquat sous forme d'emprunts.

Est-ce que le règlement ayant trait aux engagements antérieurs s'applique aux garan-

ties de prêts?

Les projets de fabrication ou de transformation qui ont été jugés inadmissibles à une subvention au développement en raison d'engagements antérieurs sont pareillement inadmissibles à une garantie de prêt. Cependant, dans le cas des établissements commerciaux, un engagement antérieur au stade de l'élaboration du projet n'empêcherait pas le ministre d'offrir une garantie de prêt.

Quelle est la garantie de prêt maximale?

Suivant les règlements, la garantie ne peut dépasser 90% du montant total des sommes

avancées par le prêteur. De plus, la Loi interdit toute garantie de prêt si le prêt

dépasse 80% du coût d'immobilisation estimatif total, déduction faite de la subvention

au développement du MEER ou du montant d'aide provenant d'autres organismes gouvernementaux.

Le requérant doit collaborer avec les Centres de main-d'oeuvre du Canada pour le recrutement et la formation du personnel; il doit aussi s'engager à employer, dans toute la mesure du possible, des habitants de la région où son établissement est situé.

Un contrôle satisfaisant de la pollution devra être exercé.

Le requérant doit accorder aux fabricants canadiens des occasions raisonnables de lui fournir, de façon concurrentielle, l'outillage et le matériel requis pour le projet et donner aux experts-conseils canadiens une chance raisonnable de soumissionner dans le cadre du projet.

Y a-t-il des délais?

Les requérants disposent de 90 jours, à compter de la date à laquelle une offre de subvention est faite, pour accepter cette dernière.

La lettre d'offre identifiera des dates mutuellement acceptables pour le début de la construction et la mise en exploitation commerciale. Si ces délais ne peuvent être respectés, on pourra obtenir une prolongation à condition de présenter une demande à l'avance.

Aucune subvention ne peut être accordée pour un établissement dont la mise en exploitation commerciale serait postérieure au 31 décembre 1976.

Peut-on obtenir, en plus de la subvention au développement, une garantie de prêt couvrant le reste des coûts d'un projet?

Non.

Les garanties de prêts ne visent pas à couvrir tous les coûts d'un projet. Elles ont pour objet d'aider le requérant à obtenir à des conditions normales, sous forme d'emprunts auprès de prêteurs privés, les fonds nécessaires au financement de son projet.

approuvés. Si, par contre, le coût d'immobilisation ou le nombre d'emplois est inférieur à celui qui a été prévu, le versement final sera réduit en conséquence. Avant d'apporter des changements importants au projet, le requérant devrait consulter le ministère, car des changements modifiant la nature d'un projet peuvent entraîner sa réévaluation.

Comment les subventions au développement influent-elles sur l'impôt?

Les versements de subventions au développement sont exonérés d'impôt. Cependant, aux fins d'allocation en coût du capital, la valeur des éléments d'actif de l'établissement doit être réduite d'un montant égal à la subvention au développement.

Les subventions au développement sont-elles soumises à d'autres conditions?

Oui.

Il existe un certain nombre de conditions, énumérées dans le texte de la loi et des Règlements sur les subventions au développement régional. Le requérant devrait étudier ces documents à fond avant de présenter sa demande. Voici une liste de quelques-unes de ces conditions:

On doit envoyer toute demande de subventions au cours de la phase de planification du projet, avant que tout engagement contractuel ne soit pris à l'égard des bâtiments, de l'outillage ou du matériel. Aucune subvention n'est versée pour un projet engagé avant la présentation de la demande.

Le requérant doit signer une déclaration à l'effet que l'octroi d'une subvention constitue un facteur déterminant dans sa décision d'entreprendre le projet.

Le requérant et les entreprises soumises à un contrôle commun avec le requérant doivent continuer à exploiter leurs autres établissements canadiens fabriquant des produits semblables, au même rythme ou à un rythme supérieur à celui de l'époque où il a présenté une demande de subvention.

Le reste de la subvention approuvée est versé dans les 30 mois suivant la mise en exploitation commerciale lorsqu'il s'agit d'un agrandissement ou d'une modernisation ou, dans les 42 mois, lorsqu'il s'agit d'une nouvelle usine ou d'un agrandissement en vue d'un nouveau produit, mais jamais avant 24 ou 36 mois respectivement.

Prévoit-on des modalités de paiement dans les cas de projets échelonnés?

Oui.

On permet des versements provisoires pour éviter un fardeau trop lourd à l'entreprise qui doit installer des éléments d'actif pendant une période de temps prolongée après la mise en exploitation commerciale, notamment dans le cas des projets à phases multiples. Les versements provisoires inférieurs à 25% du versement initial ne sont pas autorisés.

La mise en exploitation commerciale peut être certifiée lorsqu'on a satisfait aux exigences de la première phase. Cependant, à cause des restrictions imposées par la loi, toutes les phases de la construction doivent être achevées au cours de la période de contrôle et les traitements et salaires admissibles doivent être calculés pour la deuxième et la troisième années suivant la mise en exploitation commerciale de la première phase.

Qu'arrive-t-il si on n'atteint pas, au cours de la deuxième et de la troisième années, le coût d'immobilisation et le nombre d'emplois prévus à l'origine?

Si dans l'ensemble le projet est mis en oeuvre conformément aux plans autorisés au moment de l'offre, des rajustements seront faits au versement final.

On peut alors relever le montant de la subvention en s'appuyant sur des augmentations n'excédant pas 25% du coût d'immobilisation estimatif et du nombre de nouveaux emplois

A moins d'une autorisation spéciale, la mise de fonds doit être versée au plus tard lors de la mise en exploitation commerciale. De toute façon, aucun versement ne sera effectué avant que la mise de fonds ne soit versée.

Y a-t-il des exceptions aux formules types pour les projets de catégorie A et B?

Généralement pas.

On a adopté les formules types pour rendre les approbations plus systématiques, déterminer le montant probable des subventions et accélérer la prise de décision. Cependant, un requérant peut demander qu'une exception soit faite aux formules types. Il faudrait alors qu'une recommandation en ce sens soit adressée au Ministre par le directeur général provincial, le sous-ministre adjoint régional et le Conseil des subventions.

L'actif admissible doit-il être nouveau?

Non.

Il est permis d'inclure dans l'actif admissible les bâtiments, l'outillage et le matériel ayant déjà servi à condition que le tout soit en bon état et acheté dans le cadre de transactions à distance. On peut en outre inclure certains coûts de reconstruction, de transport et d'installation d'éléments d'actif appartenant au requérant ou à une entreprise associée et qui ont été déménagés sur les lieux de l'établissement, bien que le coût d'immobilisation de ces éléments d'actif ne puisse faire partie de l'actif admissible.

A quel moment la subvention au développement est-elle normalement versée?

Le premier versement, pouvant s'élever à 80% de la subvention totale approuvée, peut-être effectué après que l'usine a été mise en exploitation commerciale et qu'une inspection a révélé que le projet fonctionne conformément aux conditions de l'offre.

Toutefois, si un nouvel établissement ou un agrandissement en vue d'un nouveau produit comporte un coût d'immobilisation proportionné à la nature de l'entreprise, mais en aucun cas inférieur à \$5,000, une offre pourra être faite si cinq emplois au moins sont créés directement dans l'entreprise.

Quelle doit être la mise de fonds dans un projet?

Normalement, la mise de fonds du requérant doit représenter au moins 20% du capital total affecté au projet.

Dans le cas d'un agrandissement ou d'une modernisation, la mise de fonds doit représenter au moins 20% du total du nouvel actif et de la valeur comptable des autres immobilisations de l'établissement au moment de la demande.

Le montant de la mise de fonds du requérant est calculé d'après les derniers états financiers de l'entreprise, englobant le capital-actions, les comptes de surplus et les prêts subordonnés des actionnaires, ajustés pour tenir compte des valeurs immobilières, des augmentations d'évaluation, des sommes dues par les actionnaires, des dépenses capitalisées encourues avant la mise en exploitation ou des autres postes analogues qui peuvent gonfler indûment le montant de la mise de fonds.

On peut exiger une plus grande mise de fonds dans le cas de projets très risqués ou problématiques. Dans certaines circonstances exceptionnelles le Ministre peut approuver un projet où la mise de fonds du requérant est moindre que celle prescrite plus haut, mais elle ne doit jamais être inférieure à 20% du coût d'immobilisation approuvé.

Quand doit-on fournir la mise de fonds?

La mise de fonds doit être engagée le plus tôt possible afin de s'assurer que l'entrepreneur se sente dès le début lié au projet et soit résolu à le mener à bien.

Le nombre d'emplois aux fins des subventions au développement désigne le nombre d'emplois supplémentaires créés directement dans l'entreprise de fabrication ou de transformation. Dans le calcul de la plupart des subventions, on se fonde sur les salaires et traitements approuvés versés à ces employés, mais on calcule également le nombre d'emplois afin de veiller à ce que le maximum stipulé par la Loi ne soit pas dépassé. Le nombre d'emplois utilisé pour évaluer les montants maxima correspond au nombre d'emplois créés pendant la troisième année, généralement sur la base de 200 jours-hommes d'opération de l'usine.

Les salaires et traitements approuvés comprennent la moyenne des traitements et salaires admissibles pour la deuxième et la troisième années d'exploitation commerciale, y compris les salaires, les traitements et la rémunération des heures supplémentaires des employés du requérant, plus ceux des employés d'entrepreneurs indépendants ou des personnes embauchées aux termes d'un contrat de service ou de gestion pour accomplir des travaux liés aux opérations manufacturières de l'établissement.

Un agrandissement en vue d'un nouveau produit désigne l'agrandissement d'un établissement en vue de permettre la fabrication d'un produit qui diffère considérablement de tout produit fabriqué ou transformé dans l'établissement au cours des trois années antérieures. Il doit par ailleurs être bien établi que le produit en question ne saurait être fabriqué ou transformé économiquement dans l'entreprise sans que l'établissement ne soit agrandi et que de l'outillage et du matériel supplémentaires ne soient installés.

Quelle ampleur doit avoir un projet pour bénéficier d'une subvention au développement?
Le coût d'immobilisation approuvé pour les nouveaux établissements, les agrandissements en vue d'un nouveau produit, les agrandissements et les modernisations doit atteindre au moins \$25,000.

Le paiement final serait ajusté de façon à tenir compte des coûts définitifs d'immobilisation (coûts d'immobilisation approuvés) et du montant définitif des salaires et traitements (salaires et traitements approuvés) définis plus loin.

Voudriez-vous définir les termes utilisés dans l'établissement du montant d'une subvention au développement?

Le coût d'immobilisation approuvé (CIA) désigne le coût en capital que le requérant doit assumer pour l'achat de bâtiments, d'outillage et de matériel plus le coût direct lié à la conception, l'acquisition, la construction, le transport et l'installation des éléments d'actif. Les intérêts et les assurances pendant les travaux de construction sont également inclus lorsqu'ils sont normalement capitalisés par le

requérant.

Dans certains cas, le coût de l'outillage et du matériel loués peut faire partie du coût d'immobilisation. Les véhicules de transport utilisés exclusivement entre deux sections d'un établissement sont admissibles.

Le terrain et les automobiles ne font pas partie de l'actif admissible, non plus que les véhicules de livraison utilisés principalement pour le transport des marchandises ailleurs que vers d'autres sections d'un même établissement.

Le capital affecté à l'entreprise désigne globalement:

- a) le coût d'immobilisation approuvé;
- b) la valeur des autres immobilisations (comme le terrain); et
- c) un montant de fonds de roulement permettant l'exploitation de l'entreprise à sa capacité prévue.

a) Dans le cas de nouveaux établissements et d'agrandissements en vue d'un

nouveau produit, le moindre des montants suivants:

- 25% du coût d'immobilisation approuvé et \$5,000 pour chaque emploi créé directement (la première tranche de 20% du coût d'immobilisation ne doit pas dépasser \$6,000,000); ou
- \$30,000 pour chaque emploi créé directement; ou
- 50% du capital affecté à l'entreprise; ou
- 80% du coût d'immobilisation approuvé (dans le cas des subventions déterminées par les formules types).

b) Dans le cas des modernisations et des agrandissements en vue d'une augmenta-

tion de la production, le moindre des deux montants suivants:

- 20% du coût d'immobilisation approuvé; ou
- \$6,000,000.

Pourriez-vous donner un exemple de calcul d'une subvention à l'aide d'une formule type?

A supposer que le requérant satisfait aux exigences touchant la mise de fonds, les besoins, etc., prenons l'exemple d'un nouvel établissement dans la région de l'Atlantique qui emploie dix personnes, dont le coût d'immobilisation estimatif approuvé est de \$100,000 et dont les montants de rémunération admissibles prévus pour la deuxième et la troisième années d'exploitation sont de \$70,000 et \$93,000 respectivement. La subvention estimative au développement serait alors fondée sur 25% du coût d'immobilisation estimatif approuvé plus 30% de la moyenne des salaires et traitements estimatifs approuvés, et se calculerait comme suit:

$$(25\% \times \$100,000) + (30\% \times 70,000 + 93,000) \div 2 = \$49,450$$

Puisque le montant de la subvention calculé d'après la formule type est inférieur à l'un ou l'autre des plafonds précédemment décrits et expliqués en détail dans l'annexe,

l'offre serait de \$49,450. Le premier versement comme tout versement provisoire serait donc calculé d'après cette offre, à condition que la mise en oeuvre du projet soit conforme au plan proposé et rencontre tous les termes et conditions de l'offre.

Donc, un projet dont le CIA serait de \$150,000 et qui entraînerait la création de 45 emplois entrerait dans la catégorie B, tandis qu'un projet dont le CIA serait de \$1,000,000 tout en entraînant la création de 110 emplois serait de catégorie C.

Les formules types utilisées en rapport avec les projets de catégorie A et B sont énoncées ci-dessous. Elles sont basées sur des pourcentages du coût d'immobilisation approuvé (CIA) et sur la moyenne des salaires et des traitements annuels approuvés (S et T) versés pendant la deuxième et la troisième années suivant la mise en exploitation commerciale. La définition des coûts d'immobilisation approuvés et des salaires et des traitements approuvés est donnée plus loin.

a) Nouvel établissement ou agrandissement en vue d'un nouveau produit	
1) Projets de catégorie A:	
i) Région de l'Atlantique	- 25% du CIA et 30% des S et T
ii) Autres régions	- 25% du CIA et 15% des S et T
2) Projets de catégorie B:	
i) Région de l'Atlantique	- 25% du CIA et 30% des S et T
ii) Autres régions	- 25% du CIA et 15% des S et T
b) Modernisation ou agrandissement en vue d'augmenter la production, catégorie A et B	
i) Région de l'Atlantique	- 20% du CIA
ii) Autres régions	- 20% du CIA

L'évaluation complète des projets de catégorie C comprend l'analyse des critères de base d'admissibilité, des besoins financiers, des incidences économiques du projet et de sa viabilité. Le Conseil des subventions étudie la recommandation des hauts fonctionnaires du ministère avant qu'elle soit envoyée au Ministre pour décision. Les montants maxima offerts à titre de subventions sont:

Il peut s'agir de bureaux d'affaires, d'installations d'entreposage et de manutention des marchandises, de centres commerciaux, d'hôtels ou de motels, de centres de congrès, de centres récréatifs ou de centres de recherche. Les centres récréatifs peuvent comprendre des ports de plaisance, diverses attractions touristiques comme les musées ou les camps artistiques. Ne peuvent bénéficier de l'aide que les nouveaux établissements commerciaux; les agrandissements et les modernisations sont exclus. Il est toutefois possible d'ajouter à un établissement existant, comme un motel ou un hôtel, de nouvelles installations pour la tenue de congrès par exemple. Pour de plus amples renseignements, voir les garanties de prêts aux pages

Comment détermine-t-on le montant des subventions au développement?

Le montant de la subvention au développement dépend principalement du genre de projet envisagé et de son ampleur en ce qui a trait aux coûts d'immobilisation et au nombre d'emplois créés.

On a établi trois catégories de projets. Dans le cas des deux premières (catégorie A et B), des formules types permettent de calculer le montant des subventions au développement sous réserve de vérifications touchant la viabilité de l'entreprise, la nécessité de la subvention et la contribution du projet à l'économie. Les projets de la catégorie C, auxquels ne s'applique pas de formule type, exigent une évaluation complète avant que le montant de la subvention ne soit fixé.

- a) Catégorie A - projets comportant un coût d'immobilisation approuvé (CIA) inférieur à \$200,000 et moins de 40 emplois.
- b) Catégorie B - projets autres que ceux de catégorie A comportant un CIA inférieur à \$1.5 million et moins de 100 emplois.
- c) Catégorie C - projets comportant un CIA d'au moins \$1.5 million ou au moins 100 emplois.

Nouveau-Brunswick, du Manitoba et de la Saskatchewan, toute la province de Québec à l'exception du corridor Montréal - Hull, de même que la partie qui se trouve au nord des limites sud des districts de Nipissing et de Parry Sound dans la province de l'Ontario.

Quelles sont les entreprises admissibles?

La plupart des entreprises de fabrication et de transformation sont admissibles aux subventions et aux garanties de prêts.

On a allongé la liste des industries de fabrication et de transformation admissibles de manière à y inclure la mouture, le malaxage et le mélange d'engrais ou d'aliments pour les animaux, le séchage des peaux, le nettoyage ou le séchage de tourbe ou de mousse d'Irlande, certaines activités reliées au béton, ou à l'asphalte, certaines entreprises mobiles de fabrication ou de transformation, à condition que le matériel utilisé reste dans le secteur précisé par le Ministre pendant au moins cinq ans.

Sont toujours exclus le raffinage du pétrole, certains secteurs de l'industrie des pâtes et papiers, l'exploitation minière de même que la culture, la récolte ou l'extraction de produits naturels. Toutefois, la transformation de produits naturels dans des entreprises comme les scieries, les usines de traitement du poisson, ou les usines de transformation des produits alimentaires continue d'être admissible.

A quels genres d'établissements commerciaux sont applicables les garanties de prêts? On peut accorder des garanties de prêts aux nouveaux établissements commerciaux dont l'implantation aura une incidence déterminante sur l'économie de la région.

De quels genres d'aide peut-on bénéficier?

Le ministère offre deux types distincts de stimulants, à savoir les subventions au

développement et les garanties de prêts. Les subventions au développement compren-

nent:

1) Les subventions au développement (non remboursables);

2) Les subventions au développement remboursables (obligatoirement remboursables);

3) Les subventions au développement dites conditionnelles (éventuellement rem-

boursables, si l'entreprise atteint un certain niveau de rentabilité ou d'au-

tres objectifs spécifiques dans l'offre et acceptés par le requérant).

On peut se prévaloir d'une seule ou de plusieurs de ces subventions à la fois. Il

est également possible de les combiner à des garanties sur des prêts consentis par

des prêteurs du secteur privé. De cette façon, le ministère entend diversifier son

aide afin de répondre aux besoins des entreprises désirant implanter ou agrandir des

établissements commerciaux ou industriels dans les régions désignées du Canada.

Les subventions au développement et les garanties de prêts peuvent être accordées aux

entreprises qui implantent des établissements de fabrication ou de transformation, ou

encore qui agrandissent ou modernisent des usines déjà en place. Les établissements

commerciaux, par contre, ne sont admissibles qu'aux garanties de prêts.

Quelles sont les régions où cette aide est disponible?

Les subventions au développement et les garanties de prêts sont disponibles dans les

régions désignées par le Gouverneur en Conseil sous l'autorité de la Loi sur les sub-

ventions au développement régional.

Les régions désignées du 1^{er} avril 1974 au 31 décembre 1976 englobent l'ensemble des

provinces de Terre-Neuve, de la Nouvelle-Écosse, de l'Île-du-Prince-Édouard, du

Le 1^{er} avril 1974, d'importants changements concernant les règlements, les directives et l'application du programme de subventions au développement régional entreront en vigueur. Ces changements visent à accroître l'efficacité du programme que doit administrer la nouvelle organisation décentralisée du ministère de l'Expansión económica regional.

Pour la plupart des projets, des formules-types seront utilisées pour calculer le montant de l'aide, ce qui permettra aux entreprises de se faire une idée plus juste du montant qu'elles peuvent recevoir et accélérera l'étude des demandes.

Le coût d'immobilisation minimal exigé pour qu'un projet devienne admissible aux subventions et aux garanties de prêts a été considérablement réduit. Par ailleurs, l'éventail des stimulants offerts par le ministère a été élargi de manière à y inclure des subventions remboursables dans le cas de projets de grande envergure qui comportent de plus gros risques mais dont les chances de rentabilité sont bonnes, si on les mène à bien.

Les nouvelles modalités du programme sont énoncées ci-dessous. Un résumé des modifications est également fourni en annexe à l'intention de ceux qui connaissent bien l'ancien programme.

SUBVENTIONS AU DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL 1974

Questions et réponses



Expansion
Économique
Régionale

Regional
Economic
Expansion

2A1
ER
75R22

SUMMARY OF CHANGES TO THE REGIONAL DEVELOPMENT INCENTIVES PROGRAM

A number of significant changes in the RDIA program will come into effect on April 1, 1974. For the benefit of those already familiar with the program, a list of these changes follows:

- Some new regions have been designated, some have had designation extended and others have ceased to be designated.
- Standard formulae are to be used to calculate the level of incentive for most projects. This will give entrepreneurs a clearer indication of the probable incentive, and will expedite the handling of operations.
- Large projects may be offered a wider range of development incentives, including some which are repaid specifically or provisionally, in whole or in part. These can be used in combination with non-repayable incentives (grants) or with loan guarantees.
- Smaller projects are now eligible for development incentives. The minimum capital cost for new facilities, new product expansions, expansions to produce similar products, and modernizations, is reduced to \$25,000. If five or more direct jobs are created, a new facility or new product expansion may have lower capital costs, but in no case may these costs be less than \$5,000.
- The list of eligible industries has been enlarged to include the grinding, mixing and blending of fertilizers and feedstuffs, drying of hides, cleaning or drying of peat moss or Irish moss, some types of concrete or asphalt operations, and certain operations involving mobile equipment, provided that the equipment remains in the area specified by the Minister for at least five years.
- Eligible assets may now include certain off-site assets used exclusively for the operation, such as transportation vehicles (other than passenger motor vehicles) used between separate sections of a facility.
- Under special circumstances, leased machinery and equipment may be considered as eligible assets for incentive purposes.
- Increases over the original estimates of approved capital costs and new jobs may be accepted up to an additional 25 per cent instead of the previous 15 per cent.
- An incentive for a new facility is contingent upon the continued operation, at the same level or at a higher level than at the time of applying for the incentive, of all other Canadian plants of the applicant, or firms subject to the control of the applicant, which manufacture similar products.
- Fees for loan guarantees have been reduced to 1 per cent per annum calculated on the declining monthly balance of the portion of the loan which is guaranteed.
- The minimum total capital cost for manufacturing or processing facilities or for commercial facilities receiving loan guarantees has been reduced to \$100,000.
- Research facilities have been added to the list of establishments eligible for loan guarantees.



RÉSUMÉ DES CHANGEMENTS APPORTÉS AU PROGRAMME DE SUBVENTIONS AU DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL

Un certain nombre de changements importants au programme LSDR entreront en vigueur le 1^{er} avril 1974. La liste qui suit a été préparée à l'intention de ceux qui connaissent bien le programme.

- De nouvelles régions ont été désignées, certaines ont bénéficié d'une prolongation, d'autres ne le sont plus.
- Pour la plupart des projets, des formules types seront utilisées pour calculer le montant de l'aide, ce qui permettra aux entreprises de se faire une idée plus juste du montant probable de la subvention et accélèrera l'étude des demandes.
- Les projets de grande envergure peuvent bénéficier d'une gamme plus variée de stimulants au développement, dont certains sont obligatoirement ou conditionnellement remboursables, en tout ou en partie. On peut combiner ces derniers avec des stimulants non remboursables (subventions) ou avec des garanties de prêts.
- Des projets de moindre envergure sont maintenant admissibles aux subventions au développement. Le coût d'immobilisation minimum a été réduit à \$25,000, pour les nouveaux établissements, les agrandissements en vue de permettre la fabrication de nouveaux produits ou des produits semblables et les modernisations. Si au moins 5 emplois directs sont créés, le coût d'immobilisation pour un nouvel établissement ou un agrandissement en vue d'un nouveau produit peut être moins élevé, mais en aucune circonstance inférieur à \$5,000.
- On a allongé la liste des activités industrielles admissibles de manière à y inclure la mouture, le malaxage ou mélange d'engrais ou d'aliments pour les animaux, le séchage de peaux, le nettoyage ou le séchage de tourbe ou de mousse d'Irlande, certaines activités reliées au béton ou à l'asphalte, certaines

entreprises mobiles de fabrication ou de transformation, à condition que le matériel utilisé reste dans le secteur précisé par le Ministre pendant au moins cinq ans.

- L'actif admissible peut maintenant englober certains éléments d'actif situés en dehors de l'emplacement principal et servant exclusivement à l'exploitation, notamment les véhicules de transport (autres que les véhicules à moteur non utilitaires) utilisés entre des sections distinctes d'un établissement.
- Dans certaines circonstances spéciales, l'outillage et le matériel loués peuvent être considérés comme des actifs admissibles aux fins des subventions.
- On peut maintenant dépasser, dans une proportion maximale de 25% au lieu de 15% auparavant, le coût d'immobilisation approuvé et le nombre d'emplois prévus à l'origine.
- Dans le cas d'une subvention touchant un nouvel établissement, toutes les autres usines canadiennes du requérant ou des entreprises soumises à son contrôle fabriquant des produits semblables doivent continuer leur exploitation au même rythme ou à un rythme supérieur à celui de l'époque où la demande de subvention a été faite.
- Les droits de garanties de prêts ont été réduits à 1% par année et sont calculés sur le solde mensuel décroissant de la partie du prêt qui est garantie.
- Le coût d'immobilisation minimal qui doit être engagé pour les établissements de fabrication ou de transformation ou les établissements commerciaux bénéficiant de garanties de prêts a été réduit à \$100,000.
- Les établissements de recherche ont été ajoutés à la liste des entreprises admissibles aux garanties de prêts.

